

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.01.2018

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds hat im Januar eine erfolgreiche Entwicklung von +2,5% gezeigt. Die besten Performer sind bei den erneuerbaren Energien zu Hause, so der Spitzenreiter SFC Smart Fuel Cell (Brennstoffzellen) mit +36,8%, SMA Solar Technology (Wechselrichter) mit +18,2% oder Daidrup und Söhne (Erdwärme) mit +12,3%. Aber auch Grenke (+19,9%), Gilead (+15,8%) oder Sartorius (+13,5%) performten gut. Unter den Verlierern war keiner mit einem Minus größer als 10%. Dabei war der Monatsverlauf ungleichmässig - ein starker Anstieg am Monatsanfang, dann eine Seitwärtsbewegung und pünktlich zum Ende des Monats ein deutlicher Kursrückgang. Wir haben aktuell keine Kursicherung eingezogen, weil wir denken, dass die momentane Schwäche durch leicht steigende Zinsen ausgelöst und durch Computerverkaufsaktivitäten verstärkt wurde, aber nicht fundamental begründet ist.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

In der Selektion der Titel ist der Fonds auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Es werden nur Emittenten ausgewählt, die ethisch-nachhaltige Kriterien erfüllen, sowie hohe Standards in Bezug auf soziale, unternehmerische und ökologische Verantwortung und ökologische Nachhaltigkeit einhalten. Der Fonds hat keine geographischen, industrie- oder branchenspezifischen Schwerpunkte. Er investiert weltweit in Aktien, REITS, Renten, Genussscheine sowie in andere innovative Anlageinstrumente, wie Income Trusts oder Zertifikate, welche Finanzindizes, Aktien, Zinsen und Devisen als unterliegenden Basiswert beinhalten. Bis zu 10% des Fondsvermögens können in Investmentfonds investiert werden. Durch eine breite Streuung und der Investition in verschiedene, unterbewertete Anlageklassen wird eine stetige Wertentwicklung bei möglichst niedriger Kursschwankung angestrebt.

PRODUKTDATEN

Klasse A - Privatkunden ausschüttend	ISIN LU0278152516 NAV 72,11 EUR
Klasse B - Privatkunden thesaurierend	ISIN LU0313800228 NAV 110,15 EUR
Klasse I - Institutionelle ausschüttend	ISIN LU0278152862 NAV 8,011,51 EUR
Klasse S - gemeinnützige Institutionen ausschüttend	ISIN LU0278153084 NAV 792,27 EUR
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	81,4 Mio. EUR
Manager	Hauck&Aufhäuser; LUX
Berater	ACATIS Investment
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS Fair Value, CH
Fondsgesellschaft	Hauck&Aufhäuser; LUX
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser; FFM
Domizil	Luxemburg
Aufgagedatum	12.01.2007
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	bis zu 5% (Klassen A,B) bis zu 0,5% (Klassen I,S)
Mindestanlage	100.000 EUR (I) 10.000 EUR (S)
Laufende Kosten (Stand: 30.08.2017) zuzüglich Perf. Fee	1,91% p.a. (Kl. A) 2,32% p.a. (Kl. B) 1,58% p.a. (Kl. I) 1,03% p.a. (Kl. S)
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La Roche Privatbank AG

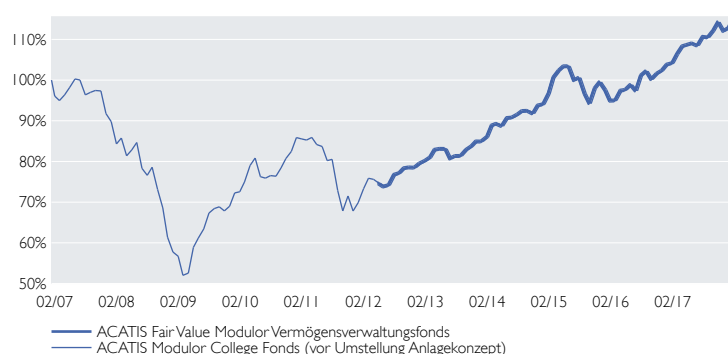
TOP 10 POSITIONEN

Gilead Sciences	4,0%
6,000% Deutsche Bank (CoCo)	3,9%
Brookfield Renewable Energy	3,3%
6,250% Santander CoCo	3,1%
6,625% Raiffeisen Bk Intl. 2021	2,9%
GIMV	2,7%
Brookfield Asset Management	2,6%
Grenke	2,6%
5,625% Schmolz & Bickenbach 2022	2,6%
BYD	2,3%

AUSZEICHNUNGEN



PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM. VERW. FONDS



PERFORMANCE AM STICHTAG*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2018	2,5												2,5	
2017	0,3	2,1	1,8	0,3	0,4	-0,5	2,0	-0,1	1,4	2,0	-2,0	0,6	8,6	
2016	-2,8	0,1	2,5	0,2	1,3	-1,5	3,8	1,2	-2,0	1,3	0,7	1,5	6,2	
2015	2,7	4,1	1,7	1,1	0,0	-3,4	0,6	-3,8	2,6	3,9	1,7	-1,9	3,9	
2014	1,2	3,3	0,6	-0,6	2,2	0,1	0,8	1,0	0,1	-0,7	2,1	0,3	10,8	
2013	0,9	1,0	2,4	0,3	0,0	-2,9	0,8	0,0	1,8	1,0	1,5	0,0	6,9	
2012	4,9	3,5	-0,4	-1,2	-1,2	0,4	3,4	0,5	1,6	0,3	-0,1	1,2	13,7	
2011	-0,4	-0,3	0,8	-2,0	-0,6	-4,1	0,4	-9,5	-6,9	5,4	-5,2	3,0	-18,6	
2010	0,4	3,3	5,4	2,3	-5,7	-0,9	0,8	-0,2	2,7	3,2	2,1	4,1	18,8	
2009	-1,8	-9,4	1,0	9,1	4,6	3,7	6,2	1,6	1,3	-1,5	1,7	4,7	25,2	

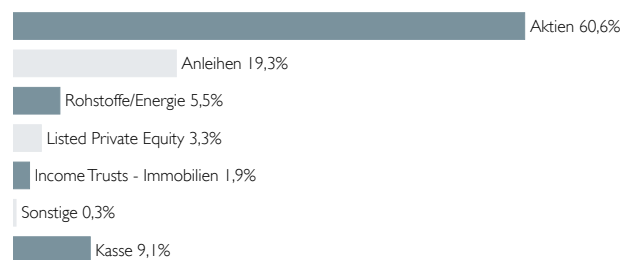
* alle Angaben in Prozent

Performance seit Auflage	ann. Perf seit Auflage	Performance 5 Jahre	Performance 3 Jahre	Performance 1 Jahr	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
15,6%	1,3%	44,2%	19,7%	11,0%	6,8%	4,6%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: KAG, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



Private Banker Beste Fondsboutique 2016



Lipper Leader (B) Feri Fonds Rating Auszeichnung



Europäischer Transparenzkodex

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Nicht alle ACATIS Fonds sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden. Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie das „KID“ sind kostenlos erhältlich bei ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH. Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BAFIN, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. Februar 2018, 12:00 MEZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de