

# ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 29.02.2020

## Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

### MARKTKOMMENTAR

Die Kurssicherungen, die wir schon im Januar kräftig aufgestockt haben, als die Coronaviruskrise begann, haben gut gehalten. Die Kurssicherung auf den US-Index sprang im Februar um 403% an, die Kurssicherung auf den europäischen Index um 179%. So konnte der Fonds den Monatsverlust bei -0,8% begrenzen, den Jahresverlust bei -1,2%. Zwei Aktien, die sich mit der Virenbekämpfung beschäftigen, zogen kräftig an. Zum einen Regeneron mit einem Plus von 29,0%, zum anderen Gilead mit +14,0%. Bester Aktienperformer war jedoch Isra Vision, die wegen einer angekündigten Übernahme um 48,4% zulegte. Große Verlierer waren Asahi-Kasei und W-Scope, die einen Patentstreit miteinander angezettelt haben. Die Inflationssicherungs-Note fiel um 20,7%, offensichtlich in Erwartung einer schwächelnden Konjunktur.

### 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/ EMT

WKN	A0LHCM (K.I.A) A0MX2R (K.I.B) A0LHCL (K.I.I, Inst.) A0LHCK (K.I.S) A2N9ZR (K.I.V)
ISIN	LU0278152516 (K.I.A) LU0313800228 (K.I.B) LU0278152862 (K.I.I) LU0278153084 (K.I.S) LU1904802086 (K.I.V)
Ausschüttungsart	Thesaurierend (K.I.B,V) Ausschüttend (K.I.A,I,S)
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	124,0 Mio. EUR
Rücknahmepreis	67,76 EUR (K.I.A) 111,37 EUR (K.I.B) 7,618,90 EUR (K.I.I) 763,39 EUR (K.I.S) 120,57 EUR (K.I.V)
Manager	Hauck&Aufhäuser, LUX
Berater	ACATIS
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS Fair Value, CH
Fondsgesellschaft	Hauck&Aufhäuser, LUX
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser, FFM
Aufgagedatum	12.01.2007 (K.I.A,B,I,S) 02.01.2019 (K.I.V)
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITS IV	ja
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

### TOP 10 POSITIONEN

Brookfield Renewable Energy	4,5%
Sartorius VZ	4,3%
GIMV	3,0%
Genmab A/S	2,8%
6,625% Raiffeisen Bk Intl. 2021	2,6%
Grenke	2,6%
5,508% Santander CoCo	2,5%
Gilead Sciences	2,4%
Infineon	2,3%
Ares Capital	2,3%

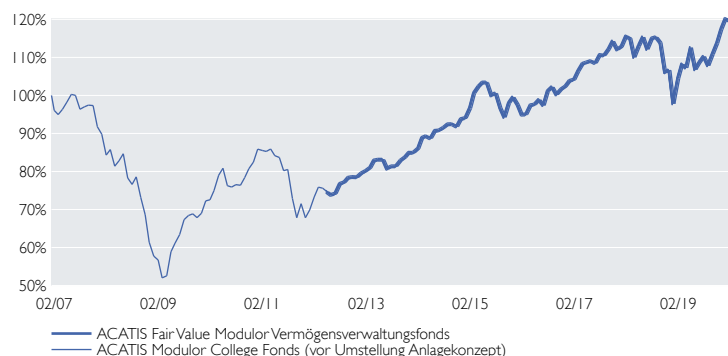
### FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde (K.I. A, B) Institutionelle Anleger (K.I. I) gemeinnützige Institutionen (K.I. S) Versicherungen (K.I.V)
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	100.000 EUR (K.I.I) 10.000 EUR (K.I.S) 5.000.000 (K.I.V)

### NACHHALTIGKEIT IM FONDS

ESG und SDG	ESG	Individ. Rating
Nachhaltig 91%		Ohne 9%

### PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM. VERW. FONDS



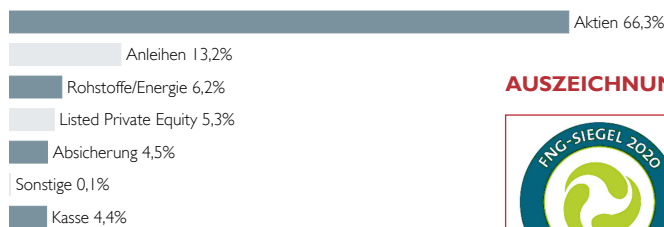
### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2020	-0,4	-0,8											-1,2	
2019	6,8	3,6	-0,9	5,0	-5,2	1,6	1,6	-2,2	2,7	2,6	3,2	2,5	22,9	
2018	2,5	-0,4	-4,4	2,7	2,1	-2,8	2,5	0,3	-1,2	-7,0	0,6	-8,3	-13,2	
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	

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
18,7%	1,3%	18,1%	11,7%	9,7%	9,4%	10,7%	9,7%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis  
Quelle: KAG, ACATIS Research

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



### AUSZEICHNUNG



### FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Ausgabeaufschlag	5% (K.I.A,B), 0,5% (K.I.I,S) 0% (K.I.V)
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2019)	1,98% (K.I.A), 2,17% (K.I.B) 1,36% (K.I.I), 0,76% (K.I.S) 1,56% (K.I.V)
Verwaltungsgebühr ex ante	0,30% (K.I.A,I,B), 0,20% (K.I.S,V)
Transaktionskosten ex ante	0,10% (K.I.A,B,I,S,V)
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 5%
Außergew. Kosten ex ante	0,10% (K.I.S)
Verwaltungsgebühr ex post	0,30% (K.I.A,I,B), 0,20% (K.I.S,V)
Transaktionskosten ex post	0,10% (K.I.A,B,I,S,V)
Außergew. Kosten ex post	0,10% (K.I.S)