



ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.05.2018

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

MARKTKOMMENTAR

Mit dem Maiplus von 2,1% ist der Fonds im laufenden Jahr wieder bei einer positiven Performance von 2,3%. Damit liegen wir im Zielkorridor für das Gesamtjahr. Der langweiligste Titel hatte die beste Performance: Der norwegische Möbelhersteller Ekornes, den viele wegen seiner Stressless-Möbel kennen, hatte einen Kurszuwachs von 25,5%. "Unstoppable" ist auch die deutsche Isra Vision mit +23,9%. Dabei geht es um die automatische optische Oberflächeninspektion zum Beispiel von Stahlblechen, ganz wesentlich für industrielle Serienfertigung. Qualcomm gewann 20,5% hinzu. Die Firma steckt mitten in einer Übernahme und sollte bis vor kurzem selbst übernommen werden. Das hat den Kurs durchgerüttelt. Die Produkte der Firma aber (stromsparende, schnelle Snapdragon Chips für Smartphones) bleiben innovativ. Unsere japanischer Turnaround Suruga Bank, ein Neuzugang, stürzte leider im Mai 14,5% ab.

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

Klasse A - Privatkunden ausschüttend	ISIN LU0278152516 NAV 69,03 EUR
Klasse B - Privatkunden thesaurierend	ISIN LU0313800228 NAV 109,70 EUR
Klasse I - Institutionelle ausschüttend	ISIN LU0278152862 NAV 7.682,40 EUR
Klasse S - gemeinnützige Institutionen ausschüttend	ISIN LU0278153084 NAV 761,39 EUR
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	88,1 Mio. EUR
Manager	Hauck&Aufhäuser, LUX
Berater	ACATIS
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS FairValue, CH
Fondsgesellschaft	Hauck&Aufhäuser, LUX
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser, FFM
Domizil	Luxemburg
Aufgagedatum	12.01.2007
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITS V	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum + laufender Ertrag
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La Roche Privatbank AG

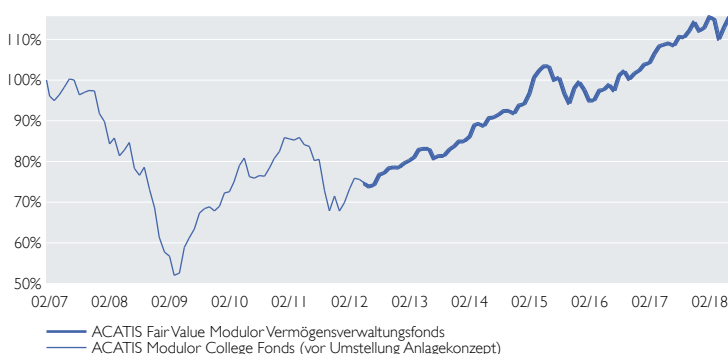
TOP 10 POSITIONEN

6,000% Deutsche Bank (CoCo)	4,0%
Brookfield Asset Management	3,9%
6,625% Raiffeisen Bk Intl. 2021	3,9%
Sartorius	3,7%
6,250% Santander CoCo	3,6%
Brookfield Renewable Energy	3,1%
Gilead Sciences	3,0%
Cognizant Tech Solutions	2,7%
Infineon	2,4%
Grenke	2,4%

FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	100.000 EUR (Kl. I) 10.000 EUR (Kl. S)
Ausgabeaufschlag	bis zu 5% (Klassen A, B) bis zu 0,5% (Klassen I, S)
Laufende Kosten (Stand: 31.12.2017)	1,98% p.a. (Kl. A) 2,19% p.a. (Kl. B) 1,50% p.a. (Kl. I) 0,88% p.a. (Kl. S)
Transaktionskosten ex ante	0,01%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 5%
Transaktionskosten ex post	0,01%
Außergewöhnliche Kosten ex post	0,18%(Kl.A), 0,14%(Kl.B) 0,16%(Kl.I), 0,22%(Kl.S)

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	-0,4	-4,4	2,7	2,1									2,3
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	

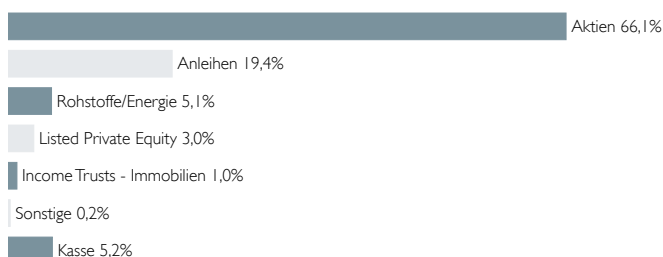
* alle Angaben in Prozent

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
15,3%		1,3%	38,8%	11,6%	5,8%	7,2%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: KAG, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



AUSZEICHNUNG

