

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.07.2017

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

MARKTKOMMENTAR

Viele kleine Erfolge waren im Juli verantwortlich für die gute Performance von +2,0%, darunter einige, die im Zusammenhang mit Sonnenstrom und E-Mobilität stehen. Fangen wir an mit SQM, dem chilenischen Produzenten von Lithium und phosphatbasierten Düngemitteln (Beitrag 0,3%). Mit der zunehmenden Elektromobilität wird die Lithiumnachfrage steigen. Zwar gibt es weltweit keinen Lithiumengpass, aber Preisanhebungen bei langfristigen Lieferverträgen können wir uns schon vorstellen. SMA (Beitrag +0,2%) liefert Wechselrichter, die den Gleichstrom aus Solaranlagen in den netzüblichen Wechselstrom verwandeln. Nach vielen Krisen Jahren behauptet sich SMA mittlerweile wieder, ähnlich wie Meyer Burger (+0,1%), die Maschinen für die Waferbearbeitung herstellen. Umicore (+0,1%) bereitet sich auf die Produktion von Kathoden und auf das Recycling von Lithium-Autobatterien vor.

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 69,23 EUR
Klasse B - Privatkunden thesaurierend	ISIN LU0313800228 NAV 105,81 EUR
Klasse I - Institutionelle ausschüttend	ISIN LU0278152862 NAV 7.671,08 EUR
Klasse S - gemeinnützige Institutionen ausschüttend	ISIN LU0278153084 NAV 756,30 EUR
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	67,5 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
Auflagedatum	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: 31.12.2016) zuzüglich Perf. Fee	2,59% p.a. (Kl. A) 2,84% p.a. (Kl. B) 1,85% 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

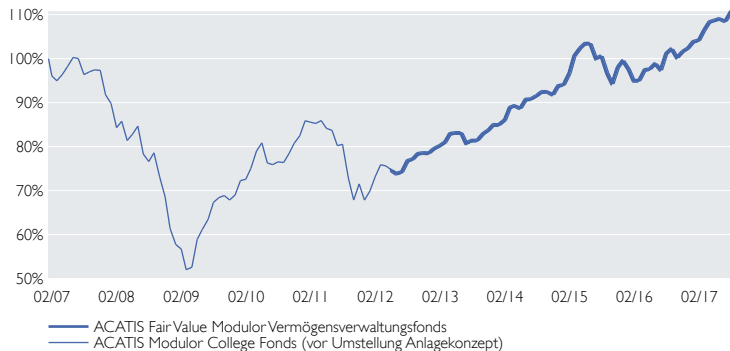
TOP 10 POSITIONEN

6,000% Deutsche Bank (CoCo)	4,5%
Gilead Sciences	4,4%
Brookfield Renewable Energy	4,3%
Coca-Cola	4,3%
6,250% Santander CoCo	3,7%
6,625% Raiffeisen Bk Intl.	3,5%
GIMV	3,3%
5,625% Schmolz & Bickenbach 2022	3,1%
Japan Real Estate Investment Corp	2,5%
Cognizant Tech Solutions	2,2%

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
2017	0,3	2,1	1,8	0,3	0,4	-0,5	2,0						6,6	
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	
2008	-6,1	1,3	-5,1	1,2	2,2	-7,5	-2,2	2,6	-6,9	-6,3	-13,2	-5,9	-35,7	

* 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
10,7%	1,0%	44,3%	20,9%	9,5%	6,7%	4,1%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: KAG, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

