

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 30.11.2017

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

MARKTKOMMENTAR

Der Rückgang von 2,0% im November bringt den Fonds zu einer Jahresperformance von +7,9%. Für die schwache Novemberperformance gibt es keine wirklich plausible Erklärung. Gewinner der Vormonate wie SQM, Heidelberger Druck, Isra Vision etc. fielen wieder etwas zurück. Öl und Chemie liefen gut, Landwirtschaft und Elektronik schlecht. Die Kurssicherung, die im November positiv performte, haben wir inzwischen verkauft. Bester Titel im Berichtsmonat war Daldrup & Söhne (+24,4%), eine kleine, familiengeführte Firma, die Geothermiebohrungen und -kraftwerke betreibt. Es folgt Qualcomm (+20,1%), für die Broadcom ein Übernahmeangebot abgegeben und nachgebessert hat. Lang & Schwarz, AMS und Garmin ergänzen die Gewinnerliste. Kuka, SQM und Heidelberger Druck waren deutliche Verlierer.

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 69,95 EUR
Klasse B - Privatkunden thesaurierend	ISIN LU0313800228 NAV 106,87 EUR
Klasse I - Institutionelle ausschüttend	ISIN LU0278152862 NAV 7.765,07 EUR
Klasse S - gemeinnützige Institutionen ausschüttend	ISIN LU0278153084 NAV 767,05 EUR
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	75,4 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
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: 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

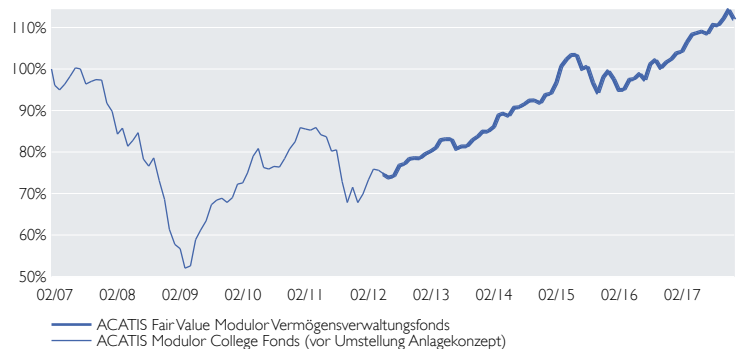
TOP 10 POSITIONEN

6,000% Deutsche Bank (CoCo)	4,1%
Gilead Sciences	3,8%
Brookfield Renewable Energy	3,7%
6,250% Santander CoCo	3,3%
6,625% Raiffeisen Bk Intl. 2021	3,2%
Brookfield Asset Management	3,0%
GIMV	2,9%
5,625% Schmolz & Bickenbach 2022	2,8%
BYD	2,5%
Grenke	2,4%

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	-0,1	1,4	2,0	-2,0		7,9	
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
12,0%	1,0%	42,7%	19,5%	9,5%	6,9%	4,3%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: KAG, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

