

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.12.2018

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

MARKTKOMMENTAR

Der Dezember brachte einen bizarren Hagelsturm an den Börsen und zog das Portfolio, das sich bis dahin noch ganz passabel gehalten hatte, in ein deutliches Jahresminus. Die Ereignisse kulminierten rund um die Weihnachtsfeiertage, zeitlich perfekt korreliert mit den Entscheidungen Donald Trumps, den Staatsbetrieb wegen Budgetstreitigkeiten einzustellen, die US-Streitkräfte teilweise aus Syrien und Afghanistan zurückzuziehen, seinen Verteidigungsminister vorzeitig zu entlassen und eine Entlassung des Notenbankchefs in Erwägung zu ziehen. Der Führungsstimmung der westlichen Welt fehlt derzeit die Führung. Während die politische Führung kopflos ist, geht es jedoch unseren Portfoliofirmen wirtschaftlich gut. Wir haben keinen Zweifel an der Werthaltigkeit unserer Investments. Die Kurse schwanken, aber das Portfolio ist stabil aufgestellt.

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 58,33 EUR
Klasse B - Privatkunden thesaurierend	ISIN LU0313800228 NAV 92,57 EUR
Klasse I - Institutionelle ausschüttend	ISIN LU0278152862 NAV 6,513,79 EUR
Klasse S - gemeinnützige Institutionen ausschüttend	ISIN LU0278153084 NAV 648,05 EUR
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	84,6 Mio. EUR
Manager	Hauck&Aufhäuser, LUX
Berater	ACATIS
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS FairValue, CH
Fondsgesellschaft	Hauck&Aufhäuser, LUX
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser, FFM
Domizil	Luxemburg
Auflagedatum	12.01.2007
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG

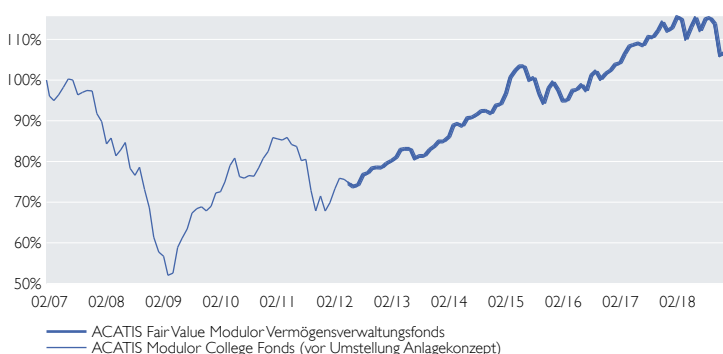
TOP 10 POSITIONEN

Brookfield Asset Management	4,5%
Inflation Linked Note 30Y Cum.	4,4%
GIMV	4,1%
6,625% Raiffeisen Bk Intl. 2021	4,0%
6,000% Deutsche Bank (CoCo)	3,7%
6,250% Santander CoCo	3,5%
Sartorius	3,3%
Gilead Sciences	3,0%
Infineon	3,0%
Shionogi	2,9%

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*

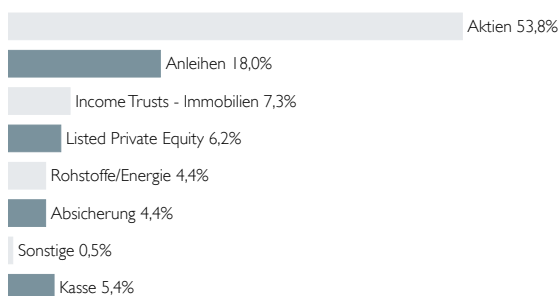
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2018	2,5	-0,4	-4,4	2,7	2,1	-2,8	2,5	0,3	-1,2	-7,0	0,6	-8,3	-13,2	
2017	0,3	2,1	1,8	0,3	0,4	-0,5	2,0	-0,1	1,4	2,0	-2,0	0,6	8,6	
2016	-2,8	0,1	2,5	0,2	1,3	-1,5	3,8	1,2	-2,0	1,3	0,7	1,5	6,2	
2015	2,7	4,1	1,7	1,1	0,0	-3,4	0,6	-3,8	-2,6	3,9	1,7	-1,9	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	
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 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
-2,2%	-0,2%	15,2%	0,1%	-13,2%	8,3%	8,9%	13,0%

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

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



AUSZEICHNUNG

