



# ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 30.09.2017

## Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

### MARKTKOMMENTAR

Das Septemberplus von 1,4% führt zu einer bisherigen Gesamtjahresperformance von 7,9%. Die Performance wurde getrieben von Aktien aus der Welt von morgen: E-Mobilität (zum Beispiel BYD, SQM, Umicore, Infineon, Bossard), Robotik (Kuka), Biotechnologie (Morphosys, Amgen), Öffentlicher Nahverkehr (INIT), Brennstoffzellen (SFC) und optische Inspektionssysteme (ISRA Vision). Die Zukunft ist schon da und im Fonds recht gut repräsentiert. Alte und neue Welt konnte man bei einem Gang über die IAA in Frankfurt beobachten: Während Industrievertreter der alten Welt Zylinderköpfe und Auspuffsysteme anpriesen, so stellten Firmen wie Bosch kompakt integrierte und preisgünstige Elektro-Antriebssysteme vor: Mehrere autonom fahrende Busse (zum Beispiel für den Messe- oder Flughafenverkehr) wurden gezeigt. Das elektrische Auto genauso wie das selbstfahrende Auto sind also kurz vor dem Marktdurchbruch.

### 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 70,03 EUR
Klasse B - Privatkunden thesaurierend	ISIN LU0313800228 NAV 106,99 EUR
Klasse I - Institutionelle ausschüttend	ISIN LU0278152862 NAV 7.765,72 EUR
Klasse S - gemeinnützige Institutionen ausschüttend	ISIN LU0278153084 NAV 766,39 EUR
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	71,6 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

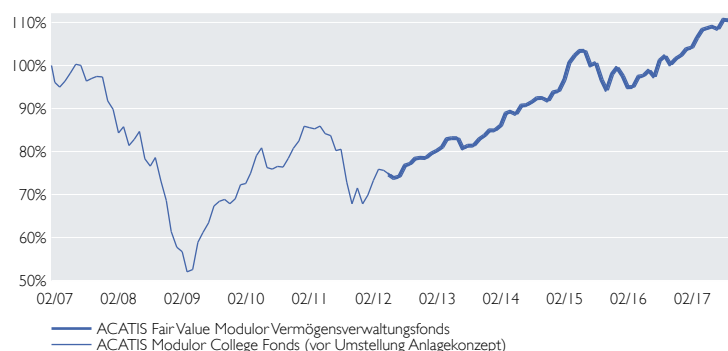
### TOP 10 POSITIONEN

Gilead Sciences	4,4%
6,000% Deutsche Bank (CoCo)	4,3%
Brookfield Renewable Energy	3,9%
6,250% Santander CoCo	3,5%
6,625% Raiffeisen Bk Intl. 2021	3,3%
GIMV	3,0%
5,625% Schmolz & Bickenbach 2022	3,0%
BYD	2,8%
Soc. Quimica ADR	2,6%
Japan Real Estate Investment	2,1%

### 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					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%	1,1%	43,0%	21,2%	11,8%	6,7%	3,0%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: KAG, ACATIS Research

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

