



# ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.12.2020

## Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

### MARKTKOMMENTAR

Die Dezemberperformance des Fonds lag bei 1,0%, die Gesamtjahresperformance bei +20,2%. Die besten Performer im Dezember stellen einen interessanten Mix dar: Auf Platz 1 der Windradhersteller Vestas mit +18,3%, auf Platz 3 der Wechselrichterproduzent SMA (+12,7%), beides Lieferanten für erneuerbare Energien. Und dazwischen auf Platz 2 die Inflation Linked Note (+16,7%). Darin spiegelt sich offensichtlich die Erwartung des Marktes wider, dass die langfristige Inflation wieder ansteigt. Wir haben im Dezember 9 Positionen neu hinzugekauft. Unter anderem Christian Hansen, einen dänischen Enzymhersteller, Encavis, einen Betreiber von Wind- und Solarparks, Symrise, einen Geruchs- und Geschmacksstoffhersteller, sowie Hoffmann Green Cement, einen sehr jungen Produzenten treibhausgasfreundlichen Zements.

### 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

WKN	A0LHCM (K.I.A) A0MX2R (K.I.B) A0LHCL (K.I.I, Inst.) A0LHCK (K.I.S) A2N9ZR (K.I.V)
ISIN	LU0278152516 (K.I.A) LU0313800228 (K.I.B) LU0278152862 (K.I.I) LU0278153084 (K.I.S) LU1904802086 (K.I.V)
Ausschüttungsart	Thesaurierend (K.I.B,V) Ausschüttend (K.I.A,I,S)
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	203,6 Mio. EUR
Rücknahmepreis	78,70 EUR (K.I.A) 134,73 EUR (K.I.B) 8.883,65 EUR (K.I.I) 894,00 EUR (K.I.S) 147,30 EUR (K.I.V)
Manager	Hauck&Aufhäuser, LUX
Berater	ACATIS
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS Fair Value, CH
Fondsgesellschaft	Hauck&Aufhäuser, LUX
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser, FFM
Aufgagedatum	12.01.2007 (K.I.A,B,I,S) 02.01.2019 (K.I.V)
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITS IV	ja
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

### TOP 10 POSITIONEN

BYD	3,6%
Brookfield Renewable Energy	3,5%
Genmab A/S	2,6%
Nvidia	2,5%
Skyworks Solutions	2,4%
Lam Research	2,3%
Infineon	2,3%
Zoetis	2,3%
Nidec Corp	2,0%
Illumina	1,9%

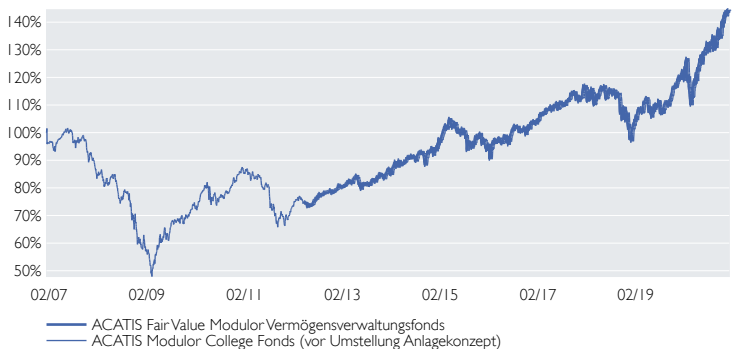
### FORTSETZUNG PRODUKTDATEN

Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde (K.I.A, B) Institutionelle Anleger (K.I.I) gemeinnützige Institutionen (K.I.S) Versicherungen (K.I.V)
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	100.000 EUR (K.I.I) 10.000 EUR (K.I.S) 5.000.000 (K.I.V)

### NACHHALTIGKEIT IM FONDS

ESG und SDG	ESG	Individ. Rating	Ohne 8%
Nachhaltig 92%			

### PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM. VERW. FONDS



### BERÜCKSICHTIGUNG DES AUSGABEAUFSCHLAGS

Die Performanceangaben für diesen Fonds sowie die publizierten Rücknahmepreise zeigen die Bruttowertentwicklung. Die Kosten für das Fondsmanagement, die Verwahrstelle, die Prüfung etc. sind bereits abgezogen. Andere Kosten kommen hinzu: Die depotführende Bank kann dem Anleger jährliche Depotkosten belasten. Und: Beim Kauf des Fonds kann ein Ausgabeaufschlag durch den Vermittler oder die Bank einbehalten werden. So wird zum Beispiel bei einem Ausgabeaufschlag von 5% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von nur 952,38 Euro.

### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2020	-0,4	-0,8	-5,0	7,6	3,8	1,6	1,3	2,5	0,6	1,3	5,7	1,0	20,2	
2019	6,8	3,6	-0,9	5,0	-5,2	1,6	1,6	-2,2	2,7	2,6	3,2	2,5	22,9	
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	

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
44,5%	2,7%	47,9%	28,2%	20,2%	10,1%	12,3%	11,0%

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

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien	80,9%
Anleihen	5,5%
Rohstoffe/Energie	3,5%
Listed Private Equity	2,4%
Absicherung	2,3%
Sonstige	-0,5%
Kasse	5,9%

### AUSZEICHNUNG



### KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5% (K.I.A,B), 0,5% (K.I.I,S) 0% (K.I.V)
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2019)	1,98% (K.I.A), 2,17% (K.I.B) 1,36% (K.I.I), 0,76% (K.I.S) 1,56% (K.I.V)
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	0,30% (K.I.A,B), 0,25% (K.I.I) 0,20% (K.I.S,V)
Transaktionskosten und andere Kosten	
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 5% (K.I.A,B,I,S)