

# ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 28.02.2017

## Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen

### MARKTKOMMENTAR

Ein moderates Plus von 2,1% im Februar ist für diesen konservativ aufgestellten Mischfonds ein gutes Ergebnis. Die Jahresperformance beträgt 2,4%. Die großen Positionen des Fonds sind Anleihen und Nachranganleihen, die sich im Februar gut entwickelten, da sich die Situation im Bankensektor verbessert (das gilt speziell für die CoCo-Anleihe der Deutschen Bank). Wirklich spannend sind allerdings die kleinen Schnellboote - an erster Stelle die SFC Smart Fuel Cell AG aus dem Raum München, die weltweit der einzige Anbieter von kommerziellen Methanol-Brennstoffzellen ist und wegen ihres hohen Auftragsbestands 45,7% dazugewann. AMS (+33,5%), ein österreichischer Chip-Designer, profitiert von seiner Rolle als innovativer Apple-Zulieferer; aktuell wegen seiner Kompetenz für 3-D-Chips. Diese Chips ermöglichen die Erfassung des Raumes und eignen sich zum Beispiel für Virtual Reality Spiele, aber auch für die Einrichtung von Wohnungen, für das Anmessen von Kleidung oder für die Überwachung von Kindern in der Wiege. Zu den Verlierern gehörten Stora Enso, die mexikanische Genera und die amerikanische Akamai.

### 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.

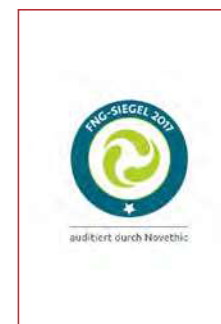
### PRODUKTDATEN

Klasse A - Privatkunden ausschüttend	ISIN LU0278152516 NAV 69,35 EUR
Klasse B - Privatkunden thesaurierend	ISIN LU0313800228 NAV 101,96 EUR
Klasse I - Institutionelle ausschüttend	ISIN LU0278152862 NAV 7,662,62 EUR
Klasse S - gemeinnützige Institutionen ausschüttend	ISIN LU0278153084 NAV 753,83 EUR
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	23 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: 01.09.2016) zuzüglich Perf. Fee	2,48% (Kl. A) 2,62% (Kl. B) 1,77% (Kl. I) 1,26% (Kl. S)
Vertriebszulassung	D, A, CH, LUX
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)	4,8%
Coca-Cola	4,2%
Brookfield Renewable Energy	3,9%
GIMV	3,5%
6,250% Santander CoCo	3,4%
Genera	3,1%
6,625% Raiffeisen Bk Intl.	2,5%
Gilead Sciences	2,3%
3,625% Ziggo 2020	2,3%
6,750% SocGen CoCo	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											2,4	
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	

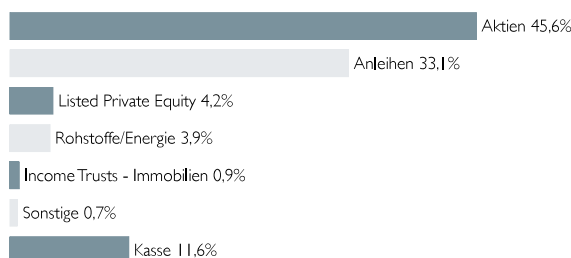
\* alle Angaben in Prozent

Performance seit Auflage	ann. Perf seit Auflage	Performance 5 Jahre	Performance 3 Jahre	Performance 1 Jahr	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
6,3%	0,6%	40,7%	19,7%	12,5%	6,7%	5,5%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: KAG, ACATIS Research

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



Private Banker Beste Fondsboutique 2016

Lipper Leader

Europäischer Transparenzkodex

ECOreporter:de Fonds des Jahres 2012

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Nicht alle ACATIS Fonds sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden. Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie das „KID“ sind kostenlos erhältlich bei ACATIS Investment GmbH. Die ACATIS Investment GmbH wird von der BaFin, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert, Redaktionsschluss: 6. März 2017, 12:00 MEZ.

ACATIS Investment GmbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de