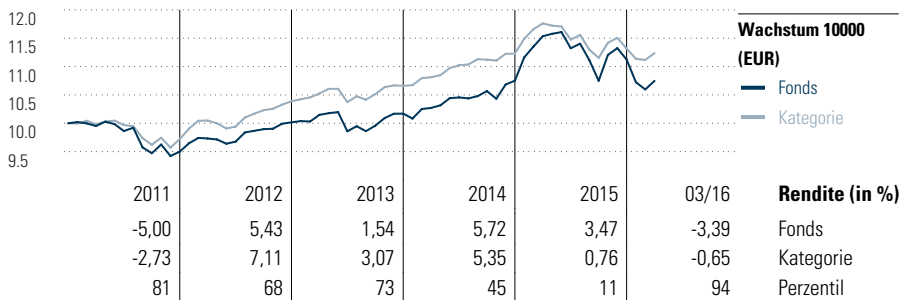


Portfolio Defensiv E

Stand 31 Mrz 2016

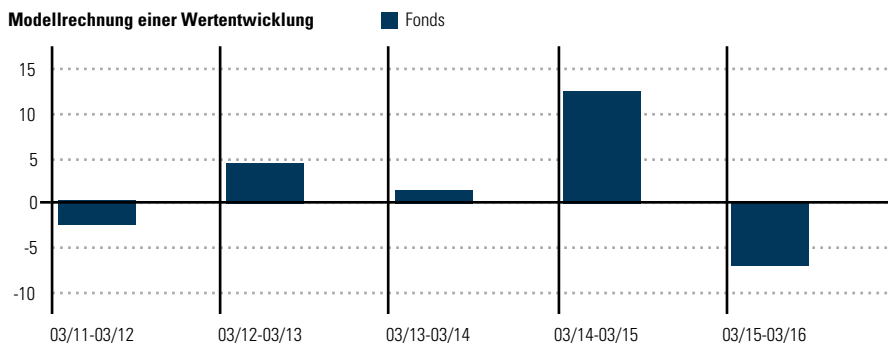
Anlageziel

Dieser Dachfonds investiert vorrangig in Aktien-, Renten-, Misch- und Geldmarktfonds. Zudem werden Fonds mit einem Absolute-Return-Ansatz berücksichtigt. Die Anlageklassen werden je nach Marktsituation flexibel gewichtet. Zur Risikokontrolle sind alle Zielfonds mit Stop-Loss-Marken versehen. Ziel ist, eine angemessene Rendite bei möglichst geringen Wertschwankungen zu erzielen. Priorität hat der Erhalt des eingesetzten Kapitals.



Fondsperformance berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI). Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance und keine Garantie für Erfolge in der Zukunft. Der Ausgabeaufschlag (bei Anlage und Wiederanlage) wurde nicht berücksichtigt und auch individuelle Kosten wie Depotgebühren wurden nicht einbezogen. Unter Einbeziehung des Ausgabeaufschlages und der Depotgebühren fiel die Wertentwicklung niedriger aus.

Modellrechnung einer Wertentwicklung



Fondsperformance berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI). Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Performance und keine Garantie für Erfolge in der Zukunft. Wertentwicklung unter Einbeziehung aller fondsinternen Kosten sowie des Ausgabeaufschlages bei Erstanlage.

Laufende Performance		Fonds	Kat.	Performance kumul. (in %)		Fonds	Kat.
Lfd. Jahr		-3,39	-0,65	3 Jahre		5,90	7,34
3 Monate		-3,39	-0,65	5 Jahre		8,00	15,18
1 Jahr		-6,83	-4,49	10 Jahre		-	-
3 Jahre p.a.		1,93	2,39	Seit Auflage		11,32	-
5 Jahre p.a.		1,55	2,87				
Seit Auflage p.a.		1,19	1,75				

Risikokennzahlen (3 J)

Alpha	-4,92	Sharpe Ratio	0,33
Beta	1,03	Std.	6,19
R ²	60,92	Abweichung	
Information Ratio	-1,29		
Tracking Error	3,87		

Berechnungsgrundlage Cat 75%Barclays EurAgg TR&25%FTSE Wld TR (wenn zutreffend)

Morningstar Rating™ ★★
Morningstar Kategorie™ Mischfonds EUR defensiv - Global

Fondsgesellschaft Hauck & Aufhäuser
Investment Gesellschaft
SA

Adresse 21, Avenue de la Liberté, L-5365
Munsbach

Fondsvertrieb Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG
& Co. KGaA

Adresse Unter Sachsenhausen 4, 50667 Köln
Telefon +352 45 13 14 - 500

Fondsmanager Oppenheim Asset Mgmt
Services S.à. r. l.

Fondsberater Performance Swiss AG

Domizil Luxemburg

Währung Euro

UCITS Ja

Ertragsverwendung Thesaurierend

Dividendenzahlung

Ausschüttungsdatum -

ISIN LU0282283927

WKN A0MJS7

NAV (31 Mrz 2016) 55,65 EUR

Fondsvolumen (Mio.) 6,38 EUR

Auflagedatum 6 Feb 2007

Einmalanlage

Sparplan 50 EUR

VVG* p.a. (aktuell) 1,35%

AAG* (aktuell) 3,00%

DVG* p.a. (aktuell) 0,10%

Performance Fee (aktuell) -

TER** (exkl. Performance Fee) 2,27%

Geschäftsjahresende 31. Dez

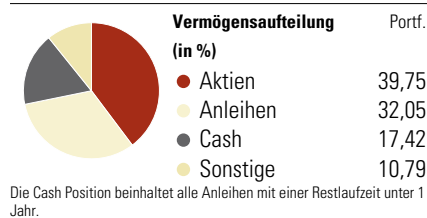
*Die Verwaltungsgebühr (VVG), der Ausgabeaufschlag (AAG) sowie die Depotbankvergütung (DVG) können innerhalb der im Verkaufsprospekt genannten Grenzen jederzeit nach oben oder unten angepasst werden.

**Die Gesamtkostenquote (TER) nach der BVI Methode drückt die Summe aller anfallenden Kosten eines Fonds (mit Ausnahme der Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus.

Portfolio Defensiv E

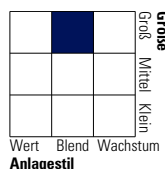
Monatliche Rendite	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2011	0,21	-0,23	-0,46	0,78	-0,44	-1,22	0,59	-3,48	-1,09	1,63	-2,11	0,82	-5,00
2012	1,57	0,96	-0,10	-0,18	-0,78	0,38	1,68	0,29	0,29	0,08	0,90	0,23	5,43
2013	0,23	-0,08	1,17	0,29	0,19	-3,31	0,90	-0,87	0,98	1,34	0,77	0,02	1,54
2014	-0,85	1,67	0,19	0,45	1,22	0,13	-0,17	0,39	0,85	-1,28	2,39	0,65	5,72
2015	3,83	1,71	1,60	0,37	0,27	-2,46	0,72	-2,56	-3,27	4,26	1,05	-1,77	3,47
2016	-3,59	-1,19	1,42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Portfolio

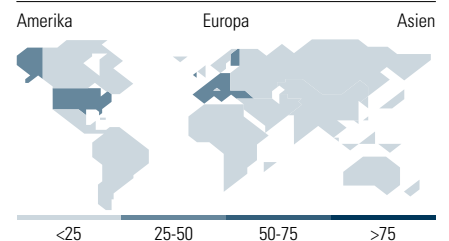


Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Nordea-1 Stable Return BI EUR	—	7,40
Invesco India Bond C USD Acc	—	5,60
LOYS FCP - LOYS Global L/S I	—	5,36
DB Platinum Chilton European...	—	5,27
GREIFF special situations Fund...	—	5,17
First Private Wealth A	—	5,07
Schroder ISF Euro Corp Bd C...	—	4,99
JPM Global Macro Opps C (acc)...	—	4,86
Frankfurter Aktienfds für...	—	4,75
Bellevue(Lux) BB Global Macro...	—	4,56
Positionen Aktien Gesamt		0
Positionen Anleihen Gesamt		0
% des Vermögens in Top 10 Positionen		53,03

Sektorengewichtung	% Akt
Zyklisch	32,89
Rohstoffe	4,12
Konsumgüter zyklisch	14,61
Finanzdienstleistungen	11,57
Immobilien	2,58
Sensibel	38,94
Telekommunikation	4,92
Energie	1,52
Industriewerte	16,11
Technologie	16,38
Defensiv	28,18
Konsumgüter nicht zyklisch	12,64
Gesundheitswesen	12,81
Versorger	2,73

Top 10 Länder	% Akt
USA	29,43
Deutschland	27,25
Japan	9,20
Frankreich	6,97
Schweiz	4,87
Grossbritannien	4,04
Österreich	2,16
Italien	1,81
Spanien	1,66
Finnland	1,46
Regionen	% Akt
Europa	55,77
Amerika	30,69
Asien	13,54

Haftungsausschluss

Obwohl wir diese Publikation mit Sorgfalt erstellt haben, ist nicht auszuschließen, dass sie unvollständig ist oder Fehler enthält. Der Herausgeber, dessen Geschäftsführer, leitende Angestellte oder Mitarbeiter haften deshalb nicht für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der Informationen; dies gilt auch für die in diesem Dokumente enthaltenen Daten, die von Dritten stammen, auch wenn nur solche Daten verwendet werden, die als zuverlässig erachtet wurden. Etwaige Unrichtigkeiten oder Unvollständigkeiten der Informationen begründen keine Haftung, weder für unmittelbare noch für mittelbare Schäden. Die ggf. enthaltenen Aussagen zur Marktlage stellen unsere eigene Ansicht der geschilderten Umstände dar. Hiermit ist weder eine Allgemeingültigkeit noch eine Empfehlung beziehungsweise Anlageberatung verbunden. Die Ausführungen gehen zudem von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die in der Publikation gemachten Aussagen können ohne Vorankündigung jederzeit geändert werden. **Die Publikation darf nicht als Verkaufsangebot oder als Aufforderung zu Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren verstanden werden. Sie ist insbesondere kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, sondern eine werbliche Darstellung, die der individuellen Information dient.** Die Lektüre dieser Publikation ersetzt nicht die individuelle Beratung. Die in dieser Publikation enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Die vollständigen Angaben zum Fonds, ausführliche Hinweise zu Anlagezielen, Gebühren und Risiken sowie rechtliche und steuerliche Hinweise enthält der Verkaufsprospekt. Der Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen sind die allein verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen sorgfältig durch und konsultieren Sie Ihren rechtlichen und/oder steuerlichen Berater, bevor Sie eine Anlage tätigen. Den Verkaufsprospekt sowie die Wesentlichen Anlegerinformationen erhalten Sie auf Anfrage kostenlos bei der Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln oder im Internet unter www.oppenheim.lu. Informationen zu den Morningstar Kategorien finden Sie auf www.morningstar.de.