HAUCK & AUFHÄUSER
FUND SERVICES

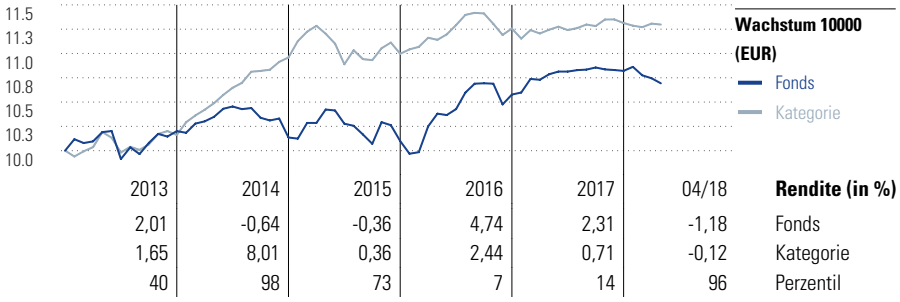
Fonds aktuell

Rentenstrategie MultiManager

Stand 30 Apr 2018

Anlageziel

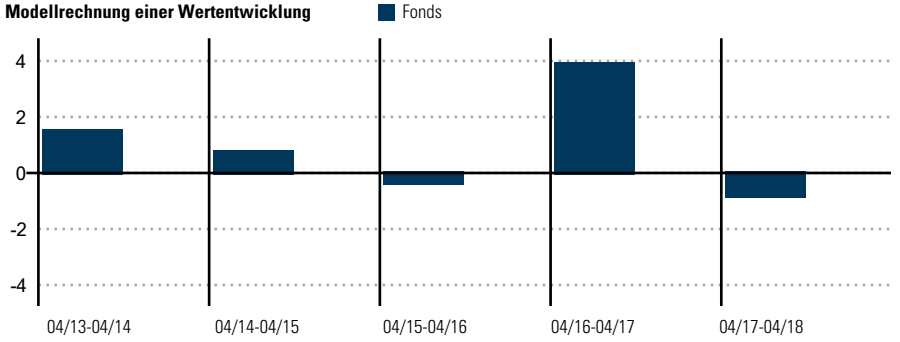
Die Anlagestrategie zielt auf einen attraktiven Wertzuwachs. Spezialisierte Investmentmanager verwalten Teilportfolios des Fonds unabhängig voneinander. Ausgewählt werden diese Experten für bestimmte Rentenmarktsegmente oder Anlagekonzepte unter Mitwirkung eines erfahrenen Beraters (alpha portfolio advisors). Je nach Managerleistung und Markteinschätzung werden ggf. Mandate neu vergeben. Der Fonds eignet sich besonders für den risikobewussten Investor mit langfristigem Anlagehorizont.



	2013	2014	2015	2016	2017	04/18	Rendite (in %)
	2,01	-0,64	-0,36	4,74	2,31	-1,18	Fonds
	1,65	8,01	0,36	2,44	0,71	-0,12	Kategorie
	40	98	73	7	14	96	Perzentil

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 fiele 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.
Lfd. Jahr	-1,18	-0,12
3 Monate	-1,56	0,10
1 Jahr	-0,86	0,61
3 Jahre p.a.	0,86	0,40
5 Jahre p.a.	0,97	2,00
Seit Auflage p.a.	2,18	3,06

Performance kumul. (in %)	Fonds	Kat.
3 Jahre	2,59	1,22
5 Jahre	4,93	10,42
10 Jahre	26,43	39,55
Seit Auflage	24,56	-

Risikokennzahlen (3 J)

Alpha	0,72	Sharpe Ratio	0,36
Beta	0,34	Std.	3,37
R^2	11,28	Abweichung	
Information	-0,06	3 J. Risiko	Ø
Ratio		5 J. Risiko	> Ø
Tracking Error	3,90	10 J. Risiko	Hoch

Berechnungsgrundlage BBgBarc Euro Agg Bond TR EUR (wenn zutreffend)

Morningstar Rating™	★★
Morningstar Kategorie™	Anleihen EUR diversifiziert
Fondsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Adresse	1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Fondsmanager	Hauck & Aufhäuser Fund Services S. A.
Fondsberater	alpha portfolio advisors GmbH
Domizil	Luxemburg
Währung	Euro
UCITS	Ja
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Dividendenzahlung	Jährlich
Ausschüttungsdatum	30 Aug 2017
ISIN	LU0326856928
WKN	A0M5RE
NAV (30 Apr 2018)	49,32 EUR
Fondsvolumen (Mio.)	67,51 EUR
Auflagedatum	18 Feb 2008
Einmalanlage	
Sparplan	50 EUR
VVG* p.a. (aktuell)	2,00%
AAG* (aktuell)	4,00%
DVG* p.a. (aktuell)	0,15%
Performance Fee (aktuell)	0,56%
TER** (exkl. Performance Fee)	2,49%
Geschäftsjahresende	30. Apr

*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.

© 2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.

MORNINGSTAR®

Monatliche Rendite	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2013	1,18	-0,39	0,17	0,95	0,11	-2,82	1,21	-0,68	1,14	0,92	-0,27	0,55	2,01
2014	-0,17	0,93	0,23	0,45	0,80	0,22	-0,26	0,11	-0,96	-0,27	0,19	-1,89	-0,64
2015	-0,12	1,60	0,00	1,34	-0,09	-1,31	-0,21	-0,87	-0,94	2,21	-0,30	-1,59	-0,36
2016	-1,29	0,16	2,66	1,28	-0,14	0,59	1,63	0,87	0,04	-0,04	-2,00	0,97	4,74
2017	0,20	1,32	-0,08	0,53	0,25	0,00	0,14	0,05	0,20	-0,18	-0,06	-0,08	2,31
2018	0,38	-0,80	-0,28	-0,48	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Portfolio

Vermögensaufteilung (in %)	Portf.
Aktien	0,05
Anleihen	54,80
Cash	8,61
Sonstige	36,54

Die Cash Position beinhaltet alle Anleihen mit einer Restlaufzeit unter 92 Tagen.

Morningstar Anleihen Style Box™

Effekt. Duration	4,14
Effekt. Rendite %	-
Durchschn. Restlaufzeit	-

Kupon	% Anl	Restlaufzeit	% Anl
0 PIK	9,12	1 bis 3	16,29
0 bis 4	30,46	3 bis 5	18,33
4 bis 6	18,00	5 bis 7	10,63
6 bis 8	17,35	7 bis 10	17,18
8 bis 10	9,93	10 bis 15	5,01
10 bis 12	4,25	15 bis 20	2,65
Über 12	10,90	20 bis 30	17,94
		Über 30	1,22

Top 10 Positionen (in %)	Portf.
Legg Mason WA Mcr OppBd PR EURH A	15,79
L&G Emerging Mkts Shrt Dur Bd Z...	14,04
Global Evolution Frontier Mkts I EUR	13,40
Nomura Fds Global Dynamic Bond I...	12,10
Weltzins-INVEST (T)	10,75
BayernInvest Arena Bond Fund...	9,25
Schroder ISF Glbl Crdt Inc I Dis...	8,50
Fidelity EmMkt TtlRetDbt I-Dis-EUR...	6,98
EdRF Emerging Bonds K EUR H	5,68
Ampega Reserve Rentenfonds	3,49
Positionen Aktien Gesamt	0
Positionen Anleihen Gesamt	0
% des Vermögens in Top 10 Positionen	99,98

Bonität	% Anl		% Anl
AAA	20,93	BBB	15,99
AA	2,34	BB	8,81
A	11,97	B	23,14
		Unter B	0,54
		Nicht bewertet	16,27

Top 5 Währungen	% Anl

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 Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.lu. Informationen zu den Morningstar Kategorien finden Sie auf www.morningstar.de.

© 2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.