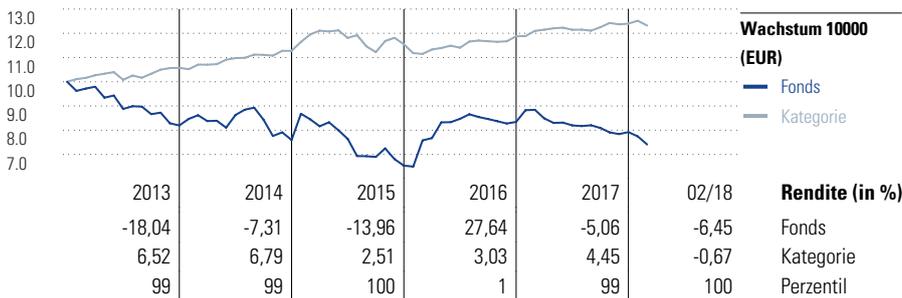


ERBA Invest

Stand 28 Feb 2018

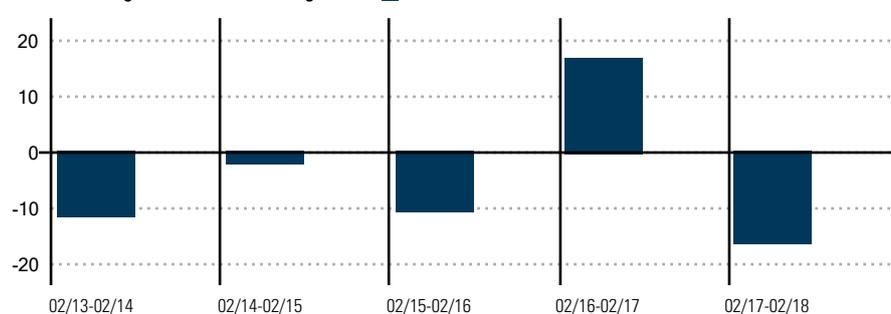
Anlageziel

Ziel der Anlagepolitik ist es, im Rahmen einer längerfristigen Strategie einen attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften. Dazu investiert der Fonds überwiegend in Aktienfonds. Er darf aber auch bis zu 49 % seines Vermögens in andere Fonds, Aktien oder Anleihen investieren. Der Fonds setzt Derivate sowohl zu Investitions- als auch zu Absicherungszwecken ein. Die Erträge aus dem Sondervermögen werden ausgeschüttet. Der Fonds eignet sich besonders für den risikobewussten Investor mit langfristigem Anlagehorizont und über das marktübliche Zinsniveau hinausgehender Ertragsersparung.



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		Kategorie	
	Fonds	Kat.	Fonds	Kat.
Lfd. Jahr	-6,45	-0,67	3 Jahre	-12,26 3,40
3 Monate	-5,48	-0,40	5 Jahre	-23,74 24,07
1 Jahr	-16,19	1,93	10 Jahre	-37,47 36,10
3 Jahre p.a.	-4,27	1,12	Seit Auflage	-38,87 -
5 Jahre p.a.	-5,28	4,41		
Seit Auflage p.a.	-4,69	2,09		

Risikokennzahlen (3 J)

Alpha	-3,49	Sharpe Ratio	-0,20
Beta	0,12	Std.	15,12
R ²	0,26	Abweichung	
Information Ratio	-0,48	3 J. Risiko	Hoch
Ratio		5 J. Risiko	Hoch
Tracking Error	16,05	10 J. Risiko	Hoch

Berechnungsgrundlage Cat 50%Barclays EurAgg TR&50%FTSE Wld TR (wenn zutreffend)

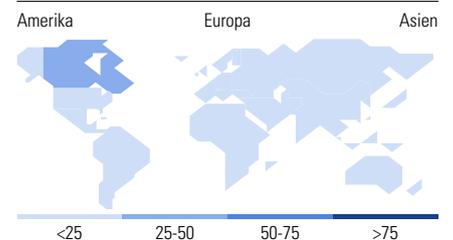
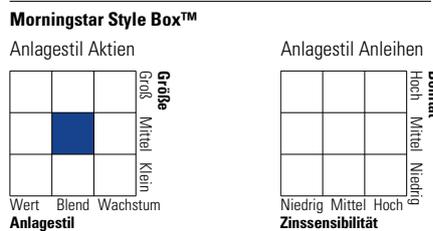
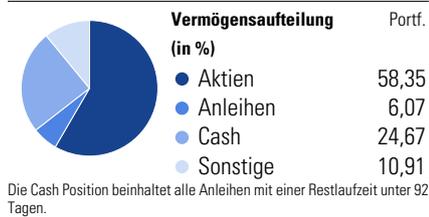
Morningstar Rating™	★
Morningstar Kategorie™	Mischfonds EUR ausgewogen - Global
Fondsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Adresse	1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Fondsmanager	Fondsmanager Hauck & Aufhäuser Fund Services S. A.
Fondsberater	amandea Vermögensverwaltung AG
Domizil	Luxemburg
Währung	Euro
UCITS	Ja
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Dividendenzahlung	Jährlich
Ausschüttungsdatum	30 Jun 2009
ISIN	LU0327349527
WKN	A0M5Y5
NAV (28 Feb 2018)	30,19 EUR
Fondsvolumen (Mio.)	8,21 EUR
Auflagedatum	27 Nov 2007
Einmalanlage	2.500 EUR
Sparplan	
VG* p.a. (aktuell)	1,90%
AAG* (aktuell)	5,00%
DVG* p.a. (aktuell)	0,10%
Performance Fee (aktuell)	1,77%
TER** (exkl. Performance Fee)	3,81%
Geschäftsjahresende	28. Feb

*Die Verwaltungsgebühr (VG), 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.

Monatliche Rendite	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2013	-3,78	0,99	0,78	-4,61	0,95	-5,86	1,24	-0,19	-3,45	0,71	-5,04	-1,07	-18,04
2014	3,29	1,80	-2,82	0,18	-3,39	6,45	2,53	0,94	-5,58	-7,95	1,93	-3,97	-7,31
2015	14,22	-2,66	-3,37	2,02	-3,95	-4,42	-9,31	-0,07	-0,43	5,09	-6,10	-3,97	-13,96
2016	-0,60	16,66	1,23	8,48	0,09	1,65	2,23	-1,30	-0,98	-1,07	-1,14	0,83	27,64
2017	5,77	0,19	-3,97	-2,23	0,15	-1,39	-0,36	0,42	-1,35	-2,27	-0,87	1,03	-5,06
2018	-2,23	-4,31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Portfolio



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
amandea – ALTRUID HYBRID B	—	13,87
X S&P 500 Inverse Daily Swap...	—	7,38
STABILITAS Silber+Weissmetalle I	—	6,75
ETFS DAX Daily 2x Short GO ETF	—	5,75
GR Dynamik	—	5,71
First Majestic Silver Corp	🏭	5,33
Iamgold Corp	🏭	5,22
E.ON SE	💡	5,21
ComStage NYSE Arca Gold BUGS E	—	5,15
ComStage CBK US Trs Bd Fut Dbl...	—	4,72
Positionen Aktien Gesamt		7
Positionen Anleihen Gesamt		0
% des Vermögens in Top 10 Positionen		65,10

Sektorengewichtung	% Akt
Zyklisch	82,12
🏭 Rohstoffe	75,73
🛒 Konsumgüter zyklisch	2,11
🏦 Finanzdienstleistungen	3,61
🏠 Immobilien	0,68
Sensibel	4,31
📞 Telekommunikation	0,63
🔥 Energie	-
⚙️ Industriewerte	1,95
💻 Technologie	1,73
Defensiv	13,57
🛒 Konsumgüter nicht zyklisch	1,49
🏥 Gesundheitswesen	2,05
💡 Versorger	10,03

Top 10 Länder	% Akt
Kanada	49,91
Deutschland	15,74
USA	12,36
Südafrika	10,66
Spanien	2,42
Grossbritannien	2,10
Schweiz	1,74
Australien	1,54
Japan	1,34
Elfenbeinküste	0,66
Regionen	% Akt
Europa	34,38
Amerika	62,71
Asien	2,91

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., Parc d'Activité Syrdall 2 L-5365 Munsbach oder im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.lu. Informationen zu den Morningstar Kategorien finden Sie auf www.morningstar.de.