



AMF - Family & Brands Aktien P

Stammdaten Fonds

Fondsstruktur:	UCITS Publikumsfonds
Domizil:	Luxemburg
Investment Manager:	AMF Capital AG
Verwaltungsgesellschaft:	von der Heydt Invest SA
Depotbank:	ING Luxembourg S.A.
Vertriebszulassung:	AT, DE, LU
Auflagedatum:	08.01.2014
Geschäftsjahr:	01.05 - 30.04
Benchmark:	Keine
Vergleichsindex:	MSCI World (EUR)

Stammdaten Anteilklasse P

ISIN:	LU1009606051
WKN:	A1XBAM
Bloomberg:	AMFFBAP LX
Währung:	EUR
Ertragsverwendung:	Thesaurierend
Thesaurierungstermin:	30.04.
Auflagedatum:	08.01.2014
Sparplanfähig:	Ja

Preisinformationen

NAV:	98,42 EUR
Rücknahmepreis:	98,42 EUR
Ausgabepreis:	103,34 EUR
NAV-Berechnung:	Täglich
Fondsvolumen:	8,18 Mio. EUR
Mindestanlage:	Keine
Mindestfolgeanlage:	Keine
Verfügbarkeit:	Täglich
Orderannahmeschluss:	16:00 Uhr

Konditionen

Laufende Kosten (TER):	2,41 % per 30.04.2017
Max. Ausgabegebühr:	5,00 %
Max. Rücknahmegebühr:	Keine
Max. Verwaltungsgebühr:	0,15 % p.a.
Max. Depotbankgebühr:	0,10 % p.a.
Max. Investment Manager Gebühr:	1,40 % p.a.
Max. erfolgsabhängige Gebühr:	10,00 % p.a.
Betrachtungszeitraum:	Monatlich
Hurdle Rate:	Keine
High-Watermark:	Ja

Kontakt

AMF Capital AG
Eschersheimer Landstrasse 55
60322 Frankfurt am Main
Deutschland

Tel: +49 69 509 512 500
E-Mail: info@amf-capital.de
Web: www.amf-capital.de

Anlagestrategie

Der Fonds AMF - Family & Brands Aktien ist ein international investierender Aktienfonds. Innerhalb der dynamisch orientierten Anlagestrategie sollen angemessene Erträge und ein möglichst langfristiger Wertzuwachs erzielt werden. Der Fonds investiert hierzu nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Aktien, Aktienzertifikate und aktienähnliche Wertpapiere, z. B. Genuss- oder Partizipationsscheine von Unternehmen, die auf frei konvertierbare Währungen lauten und die an Börsen oder auf sonstigen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist, amtlich notiert oder gehandelt werden. Der Fokus der Investitionen liegt auf Aktien familiengeführter Gesellschaften sowie von Unternehmen mit werthaltigen Marken in ihren jeweiligen Segmenten. Derivate Strukturen werden nur zu Absicherungszwecken eingesetzt, um mögliche Verluste aus Marktrisiken und Devisenkursschwankungen zu reduzieren; Derivate werden nicht zu Investitionszwecken eingesetzt. Die Auswahl der einzelnen Wertpapiere wird durch das Fondsmanagement getroffen. Das Anlagekonzept sieht vor, vorzugsweise Wertpapiere von Unternehmen zu kaufen, die über eine solide Ertragslage und hohe Bilanzqualität verfügen und am Markt unterbewertet sind. Weitere Kriterien können sein: strategische Ausrichtung, starke Marktposition, erstklassiges Management, Wachstumspotenziale und Verbesserung des Shareholder-Value. Der Fonds ist nach Ländern und Branchen diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko-/Ertrags-Profil auf. Die Erträge dieser Anteilklasse werden wiederangelegt (Thesaurierung).

Anlegerprofil & Anlagehorizont

Der Fonds AMF Family & Brands Aktien ist ein global anlegender Aktienfonds. Er investiert in börsennotierte familien- bzw. unternehmergeführte Gesellschaften („Family“) und in Aktien von Unternehmen mit werthaltigen Marken („Brands“). Dies sind Firmen, die durch Marken-Produkte oder Marken-Dienstleistungen eine oft weltmarktführende Position einnehmen bzw. die durch ihren Markennamen in der Lage sind, eine Premium Marge zu erzielen.

Wertentwicklung seit Auflage



Rollierende 12-Monats Wertentwicklung

	08.01.14 - 28.02.14	28.02.14 - 28.02.15	28.02.15 - 28.02.16	28.02.16 - 28.02.17	28.02.17 - 28.02.18
Fonds	-0,19 %	17,14 %	-9,45 %	14,62 %	8,14 %

Stand: 28.02.2018

Wertentwicklung im Detail

	1 Monat	6 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	-2,58 %	5,42 %	0,40 %	8,14 %	12,24 %	-	31,23 %

Stand: 28.02.2018

	3 Jahre p.a. ¹	5 Jahre p.a. ¹	seit Auflage (p.a.) ¹	Bestes Monats-ergebnis (seit Auflage)	Bestes Jahres-ergebnis (seit Auflage)
Fonds	3,92 %	-	6,78 %	7,96 %	12,92 %

Stand: 28.02.2018

Kennzahlen

Volatilität (1 Jahr)	+9,12 %	Tracking Error (1 Jahr)	n.v.
Sharpe Ratio (1 Jahr)	0,95	Information Ratio (1 Jahr)	n.v.
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-7,28 %	Treynor Ratio (1 Jahr)	n.v.
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-5,80 %	Alpha (1 Jahr)	n.v.
Korrelation (1 Jahr)	n.v.	Beta (1 Jahr)	n.v.

Stand: 28.02.2018



AMF - Family & Brands Aktien P

Top 10 Sektoren

Nicht-zyklischer Konsum	34,85 %
Kommunikation	17,31 %
Technologie	11,39 %
Zyklischer Konsum	10,66 %
Finanzen	9,74 %
Energie	3,98 %
Industrie	3,88 %
Rohstoffe	1,92 %
Mischkonzern	1,75 %
Aktienfonds/ETF	0,94 %

Stand: 28.02.2018

Top 10 Länder

USA	26,66 %
Deutschland	25,88 %
Frankreich	22,49 %
Italien	8,21 %
Großbritannien	2,72 %
Schweiz	2,70 %
Belgien	2,30 %
Bermuda	2,16 %
Schweden	1,18 %
Kaimaninseln	1,07 %

Stand: 28.02.2018

Chancen

- Auswahl von und Investition in familiengeführte Gesellschaften sowie in Unternehmen mit werthaltigen Marken.
- Kombination sorgfältig analysierter Aktien verschiedener Unternehmen aus unterschiedlichen Ländern und Branchen mit dem Ziel, interessante Ertragschancen risikokontrolliert zu nutzen.
- Ausnutzung von unternehmensspezifischen Entwicklungen, insbesondere Management- und Nachfolgeentscheidungen oder Anpassungen der Produkte oder Dienstleistungen der Unternehmen.

Risiken

- Marktpreisrisiken: Die Kurse der Vermögenswerte des Fonds bestimmen den Fondspreis. Dieser unterliegt täglichen Schwankungen und kann auch fallen.
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds kann Derivategeschäfte einsetzen, um sich gegen negative Marktentwicklungen abzusichern. Dadurch können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- Eine ausführliche Darstellung der Risiken findet sich in den entsprechenden Abschnitten des Verkaufsprospektes.

Rechtliche Hinweise

Das Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Es stellt weder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen noch eine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den aktuellen Verkaufsunterlagen des Fonds (Verkaufsprospekt nebst Anhängen und Satzung bzw. Verwaltungsreglement, ggf. KIID, Jahres- und ggf. Halbjahresbericht) zu entnehmen. Sie stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar und sind kostenlos bei Ihrem Berater bzw. Vermittler, der Verwaltungsgesellschaft (von der Heydt Invest SA, 17, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher), der Depotbank und bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen erhältlich. Die Verkaufsunterlagen werden Ihnen auch auf www.vdhi.lu zur Verfügung gestellt.

Die im Dokument enthaltenen Informationen geben aktuelle Angaben bzw. Einschätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung wieder. Änderungen sind ohne vorherige Ankündigung vorbehalten. Obwohl diese Informationen mit größter Sorgfalt zusammengestellt wurden, kann keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit übernommen werden.

Die im Dokument enthaltenen Angaben gehen von der Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage zum Zeitpunkt der Erstellung aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage in den Fonds ist jedoch von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Grundsätzlich gilt, dass die Information zur Wertentwicklung des Fonds auf Vergangenheitswerten basiert, die kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds sind. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR über eine typische Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50,- EUR (5,00 %) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen.

Quelle: CleverSoft FondDB™, eigene Darstellung. Stand: 28.02.2018

Die größten Positionen

Amazon.com, Inc.	5,30 %
Sixt SE	3,70 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	3,62 %
L'Oreal SA	3,25 %
Amplifon S.p.A.	3,19 %
Axel Springer SE	3,17 %
Stroeer SE & Co. KGaA	2,87 %
Fresenius SE & Co. KGaA	2,84 %
Royal Dutch Shell Plc Class A	2,72 %
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG Partizipsch.	2,70 %

Stand: 28.02.2018

Vermögensaufteilung

Aktien	95,47 %
Kasse	3,59 %
Indexfonds (Aktien Deutschland)	0,94 %

Stand: 28.02.2018

Marktkommentar

Rückblick: Der Monatsbeginn war geprägt von einer größeren Korrektur an den globalen Aktienmärkten. Als Gründe für eine deutlich höhere Volatilität wurden unerwartet hohe Inflationsdaten in den USA sowie stetig steigende Anleihenrenditen angeführt.

Der US-Index S&P 500 geht im Februar zum ersten Mal seit Ende 2016 zurück (-3,9%), aber auch Märkte in Europa geben deutlicher ab (Stoxx 600 -4,0%, DAX -5,7%). In diesem turbulenten Umfeld verliert der Fonds -2,6%. Der US-Dollar legt zum Euro etwas zu (+1,8%). Die Renditen deutscher Bundesanleihen reduzierten sich im Februar minimal um -4 BP.

Ausblick: Neben der starken fundamentalen Verfassung der Unternehmen sehen wir für die kommenden Wochen das Risiko einer – nochmaligen und temporären – Kurskorrektur. Der Einfluss der Politik auf die Kapitalmärkte könnte deutlicher werden.

AMF Capital AG

Die AMF Capital AG ist ein in Deutschland nach § 32 KWG lizenzierter Finanzportfolioverwalter, der für institutionelle und private Mandanten das Vermögensverwaltungsgeschäft betreibt. Die inhabergeführte und bankenunabhängige Gesellschaft wurde 1990 gegründet und hat ihren Sitz in Frankfurt am Main.

Ziel der Vermögensverwaltung ist es, attraktive Renditen der Vermögensportfolios mit minimiertem Risiko zu verbinden und die Substanz des investierten Kapitals zu erhalten.

Kontakt



AMF CAPITAL AG

AMF Capital AG
Eschersheimer Landstrasse 55
60322 Frankfurt am Main
Deutschland

Tel: +49 69 509 512 500
E-Mail: info@amf-capital.de
Web: www.amf-capital.de