



HELLERICH Sachwertaktien B

Marketingmitteilung September 2017

Fondsdetails

NAV pro Anteil:	236,19 (10.10.2017)
Fondsvolumen:	68,28 Mio. (10.10.2017)
Preisberechnung:	Täglich
Währung:	EUR
Kategorie:	Aktienfonds
ISIN / WKN:	LU0324420727 / HAFX0R
Bloomberg-Ticker:	WMSACPB LX
Erstpreisberechnung:	07.04.2009 (NAV: 100 EUR)
Mindestanlage:	Keine
Fondsmanager / Vertriebsstelle:	HELLERICH GmbH
Verwaltungsgesellschaft:	Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
Verwahrstelle:	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg
Fondstyp:	UCITS V (Lux. / FCP)
Vertriebszulassung:	D, A, Lux.
Ertragsverwend.:	Thesaurierend
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Verwaltungs- vergütung:	0,18% p.a.
Vertriebsstellenvergütung:	0,70% p.a.
Fondsmanagementvergütung:	0,75% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung:	10% (Höchststand)
Verwahrstellenvergütung:	0,07% p.a.
Ausgabeaufschlag:	Bis zu 5,00%
Risikoklasse:	1 2 3 4 5 6 7
	← Geringes Risiko Hohes Risiko →

Anlagephilosophie

In der Finanzkrise hat sich gezeigt, wie schwierig es ist, in einer Krise das Vermögen zu schützen und zu erhalten. Werterhalt, das grundsätzliche Ziel der Vermögensanlage, war in vielen Finanzinstrumenten, die zuvor als sicher galten, nicht mehr gegeben.

Um in einer solchen Situation reale Werte möglichst zu erhalten, dienen im allgemeinen Sachwertanlagen als Mittel zum Zweck. Die klassischen Sachwertanlagen wie Immobilien oder Gold sind oftmals bereits ein Bestandteil in der Gesamtstrukturierung des Vermögens. Allerdings unterliegt der Goldpreis deutlichen Schwankungen und die Immobilienbestände sind meist weder diversifiziert noch liquide.

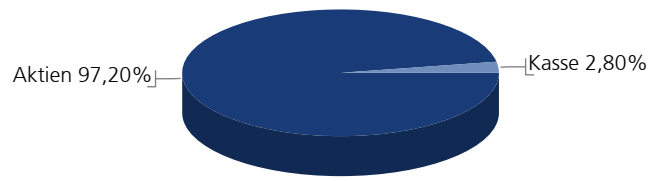
Als weitere Alternative wurde das Konzept des HELLERICH Sachwertaktien entwickelt. Der Fonds investiert in Unternehmen nach der Maßgabe der Substanz- und Werthaltigkeit (Sachwert-Charakter) auch und gerade in Krisenzeiten.



Top 5 Positionen (30.09.2017)

Walgreens Boots Alliance Inc.	2,97%
Wal-Mart Stores Inc.	2,96%
Merck & Co. Inc.	2,94%
Smith & Nephew plc	2,54%
Iberdrola S.A.	2,49%

Vermögensaufteilung (30.09.2017)



Top 10 Länderaufteilung (30.09.2017)

USA	25,11%
Japan	16,38%
Kanada	7,02%
Spanien	6,53%
Großbritannien	5,66%
Schweiz	4,48%
Norwegen	3,97%
Südkorea	3,69%
Australien	3,28%
Kaimaninseln	2,99%

Top 10 Branchenaufteilung (30.09.2017)

Nahrungsmittel	35,63%
Versorgungsbetriebe	11,17%
Medizinische Produkte	8,46%
Einzelhandel	7,45%
Pharmazeutika	7,40%
Telekommunikation	5,52%
Gas	5,47%
Körperpflege	4,69%
Getränke	4,59%
Agrarwirtschaft	2,58%

¹ Morningstar Gesamtrating™ per 30.09.2017



HELLERICH

HELLERICH Sachwertaktien B

Marketingmitteilung September 2017

Wertentwicklung in % per 10.10.2017 (gemäß BVI-Methode - nach Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages / von Erwerbskosten, inkl. Wiederanlage von Ausschüttungen)



Wertentwicklung per 10.10.2017

	1 Monat	3 Monate	Ifd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009*
in %	1,22	1,62	2,13	4,14	13,06	35,22	68,63	136,19	2,13	4,81	16,35	18,44	17,66	3,26	2,79	17,67	8,96

*Auflagedatum von HELLERICH Sachwertaktien B: 07 Apr 2009

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Kennzahlen (10.10.2017)

Seit Auflage	Fonds
Volatilität (Schwankungsbreite)	+9,63 %
Maximaler Verlust	-12,25 %

Alle Kennzahlen basieren auf Euro-Performancedaten.

Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (10.10.2017)

Intervall	Wert
Am Tag der Anlage bei Zahlung eines Agios (bis zu 5,00%) / Kaufspesen (ca. 0,20%) ggf. bis zu	-5,20%
07.04.2009 - 10.10.2009 Rumpffjahr (Fondsauflage)	2,31%
10.10.2009 - 10.10.2010	15,50%
10.10.2010 - 10.10.2011	4,54%
10.10.2011 - 10.10.2012	13,37%
10.10.2012 - 10.10.2013	10,29%
10.10.2013 - 10.10.2014	13,08%
10.10.2014 - 10.10.2015	19,60%
10.10.2015 - 10.10.2016	8,56%
10.10.2016 - 10.10.2017	4,14%

Kontakt

HELLERICH GmbH
 Königinstraße 29, D-80539 München
 Tel.: +49 89 28 72 38-0
 info@hellerich.de
 www.hellerich.de

Es können für den Anleger Depotkosten entstehen, welche die Wertentwicklung mindern. Datenquelle für Fondspreise ist die Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. Luxemburg. Die dargestellten Inhalte basieren auf diesen Daten. Die HELLERICH GmbH übernimmt keinerlei Haftung für die Richtigkeit der hier dargestellten Inhalte und Daten.



Monatskommentar September 2017

Die Wertentwicklung des HELLERICH Sachwertaktien betrug im vergangenen Monat 0,76 Prozent. Seit Jahresbeginn verbesserte sich das Ergebnis auf 1,09 Prozent.

Es war ein sehr positiver Monat für internationale Aktien, insbesondere an den europäischen Aktienmärkten verzeichneten die Indizes deutliche Zuwächse. Allen voran legte der DAX um 6,4 Prozent zu. Auch die amerikanischen Börsen zeigten leichte Zugewinne, wohingegen Asien mit Australien und Hongkong unterdurchschnittliche Ergebnisse aufwies. Größere Unterschiede in der allgemeinen aufwärtsgerichteten Tendenz waren auf Branchenebene zu beobachten. So verzeichnete die Branche Energie mit einem Anstieg von 9,4 Prozent einen doppelt so hohen Wertzuwachs wie die zweitbeste Branche Finanzen, die auf 4,5 Prozent kam. Auf der Verliererseite standen Versorgungsbetriebe, Immobilienaktien und Nicht-Zyklische Konsumgüter, sprich: Die klassischen defensiven Werte waren nicht gefragt. Dies deutet auf eine höhere Risikoneigung der Marktteilnehmer hin und die von den Wirtschaftsinstituten nach oben revidierten Wachstumsschätzungen untermauerten diesen Optimismus.

Es dürfte für die Kenner des Konzeptes keine Überraschung sein, dass der HELLERICH Sachwertaktien im Hinblick auf diese Entwicklung im September nicht ganz so stark zulegen konnte. In einer solchen Marktphase werden typischerweise zwar auch Zuwächse verzeichnet, aber nicht gleichermaßen dynamisch. Auf Einzeltitelebene zeigten die risikoreicheren und daher gering gewichteten, chinesischen Aktien die höchsten Wertzuwächse. ENN Energy Holdings und Shanghai Fosun Pharmaceuticals legten jeweils zweistellig zu. Negativ entwickelten sich indes einige japanische Titel, bedingt auch durch den Rückgang des Yen gegenüber dem Euro um 1,5 Prozent. Die Entwicklung der Währungen im Allgemeinen normalisierte sich ein wenig und die Devisenkurse waren mit wenigen Ausnahmen nicht so schwankungsintensiv wie in den vergangenen Monaten. Das britische Pfund konnte nach einer langen Abwärtsbewegung im September mit 4,5 Prozent deutlich zulegen. Hingegen zeigten die Währungen Schwedens und Norwegens höhere Abschläge mit rund 1,7 Prozent.

Die Portfoliostruktur blieb nahezu unverändert und weiterhin gehören Nahrungsmittel und Versorger zu den höchst gewichteten Branchen im Portfolio. Auf Länderebene wurden US-amerikanische Titel tendenziell abgebaut und im Gegenzug stieg der Anteil der Emerging Markets. Im Laufe der vergangenen Monate erhöhte er sich auf mittlerweile rund 15 Prozent des Portfolios. Die meisten dieser Länder sind aufgrund der geringen Gewichtung nicht unter den Top 10 Ländern zu finden. Neben den größeren Positionen in Südkorea und China sind darunter Unternehmen aus den Ländern Ungarn, Chile, Thailand oder Taiwan.

Fondsmanager



Die HELLERICH GmbH ist eine der renommierten unabhängigen Vermögensverwaltungen in Deutschland. Seit über 20 Jahren steht das ganzheitliche Management größerer Privatvermögen im Mittelpunkt der Tätigkeit. Dabei wird eine global ausgerichtete und wertorientierte Investmentphilosophie verfolgt. Ausgewählte Anlagestrategien des Hauses werden seit einigen Jahren auch in Form von Publikumsfonds umgesetzt. Mit einem Team von derzeit 14 Mitarbeitern verwaltet die HELLERICH GmbH vom Standort München aus liquide Vermögenswerte in Höhe von rund 400 Mio. EUR.

Nina Kordes verfügt über mehr als 15 Jahre Erfahrung im Management von globalen Aktienanlagestrategien. Seit Ende 2012 ist sie bei der HELLERICH GmbH im Asset Management tätig und zudem die verantwortliche Fondsmanagerin des HELLERICH Sachwertaktien.

Investmentstrategie

- Der HELLERICH Sachwertaktien investiert weltweit in Unternehmen, die Produkte und / oder Dienstleistungen anbieten, die jederzeit nachgefragt werden. Das Geschäftsmodell der ausgewählten Unternehmen ist somit möglichst unabhängig von Konjunkturzyklen und die Unternehmen damit in der Lage, auch in Krisenzeiten laufende Erträge zu erwirtschaften und den Unternehmenswert zu erhalten.
- Bei der Unternehmensauswahl ist weiterhin die Substanz- und Werthaltigkeit entscheidend, die über eine quantitative Systematik ermittelt wird. Wesentliche Kriterien sind hierbei beispielsweise die Eigenkapitalquote, der Cash-Flow, die Bewertung und die Finanzstärke.
- Der Schwerpunkt liegt auf entwickelten Kapitalmärkten und hoch kapitalisierten Unternehmen aus den Branchen: Nahrungsmittel, Telekommunikation, Versorgung und Gesundheitswesen.
- Zur Verteilung der Risiken wird das Fondsvermögen auf mehreren Ebenen möglichst breit gestreut. Hierzu wurden maximale Grenzen je Land, Einzeltitel, Region, u.a. festgelegt.
- Es wird bewusst in unterschiedliche Währungen investiert.

Anlegerprofil

Für Anleger, die ...

- globale Aktien- und Fremdwährungsanlagen tätigen
- das Vermögen mit einer Beimischung von Sachwertaktien besser auf Krisensituationen vorbereiten möchten
- in eine vergleichsweise schwankungsarme Aktien-Anlagestrategie mit aktivem Management investieren möchten
- ihr Kapital langfristig anlegen möchten
- ein liquides und reguliertes Anlageinstrument schätzen

Nicht für Anleger, die ...

- nur im Heimatmarkt investieren möchten
- keine hohen Kursschwankungen akzeptieren möchten
- einen sicheren Ertrag anstreben
- ihr Kapital kurzfristig anlegen möchten
- keine Währungsschwankungen akzeptieren möchten

Chancen- und Risikoprofil

 Die Chancen im Einzelnen:

- Investition in ein globales Portfolio von soliden, finanzstarken Unternehmen aus konjunkturunabhängigen Branchen ermöglicht Wertzuwächse bei gleichzeitig geringerem Risiko als mit anderen Aktien-Anlagestrategien
- Investition in Sachwertaktien und Fremdwährungen als Baustein neben klassischen Sachwertanlagen
- Flexible Anpassung an Marktgegebenheiten durch aktives Management
- Liquid es Anlageinstrument

 Die Risiken im Einzelnen:

- Allgemeine Kursschwankungen der internationalen Aktienmärkte
- Kursschwankungen der Fremdwährungsanlagen
- Risiko durch Investition in Schwellenländer
- Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass die Anlageziele erreicht werden.
- Der teilweise Verlust des eingesetzten Kapitals muss in Kauf genommen werden.

Wichtige Hinweise: Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weitergegeben oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Sie richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika. Die Inhalte dienen lediglich zu Informationszwecken; dies gilt insbesondere auch für Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbstständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleine Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, der aktuelle Rechenschaftsbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht) zu dem jeweiligen Investmentfonds, welche für den Anleger bei der HELLERICH GmbH, Königinstraße 29, D-80539 München, der Depotbank Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Niederlassung Luxemburg, 1c, rue Gabriel Lippmann, L – 5365 Munsbach, am Sitz der Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L – 5365 Munsbach, bei der Zahlstelle in Deutschland Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main sowie im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com kostenfrei erhältlich sind. Hinweise zu Chancen und Risiken des Investmentfonds können dem ausführlichen Verkaufsprospekt entnommen werden. Anteile an dem Fonds dürfen nur in Ländern angeboten werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist und/oder eine Genehmigung der örtlichen Aufsichtsbehörde vorliegt. Insbesondere dürfen Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder auf Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Informationsdokument und die in ihm enthaltenen Informationen richtet sich weder an US-Bürger noch an Personen mit ständigem Wohnsitz in den USA, noch darf es in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein. Grundlage für die erstellten Grafiken und Tabellen sind von der Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg erhaltene Daten. Genauere Angaben zu den Gebühren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. © 2016 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.