

ART Transformer Equities R



26.05.2021

Anlagestrategie

Der globale Aktienfonds selektiert seine Titel vor allem aus dem Segment der Unternehmen, die sich mit der Blockchain-Technologie auseinandersetzen. Das Portfolio besteht einerseits aus sogenannten New Players (börsennotierte Startups/Klein- und mittelständige Unternehmen), die neue Produkte bzw. Dienste im Rahmen der Blockchain-Technologie anbieten und somit deren Unique Selling Points auf der Blockchain-Technologie basieren. Andererseits besteht das Portfolio aber auch aus etablierten Unternehmen (Established), die unter Umständen auch schon Marktführer in bestehenden Märkten sind, aber die Blockchain-Technologie einsetzen, um sich einen Wettbewerbsvorteil gegenüber den Mitbewerbern zu verschaffen.

Wertentwicklung



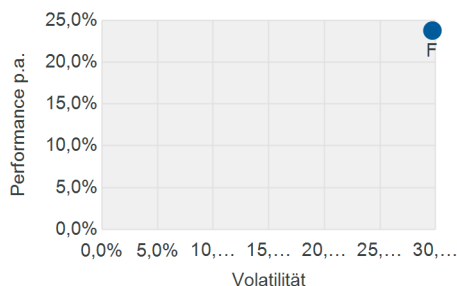
Performance-Kennzahlen

Performance	55,40%
Performance p. a.	23,77%
Volatilität	29,71%
Sharpe Ratio	0,82
Maximaler Verlust	34,56%
Maximale Verlustdauer (Monate)	0
Recovery Period (Monate)	3
Calmar Ratio	0,70
VaR (99 % / 10 Tage)	12,57%

Hinweise zur Auswirkung von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten auf die Wertentwicklung entnehmen Sie bitte dem Disclaimer.

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Risk-Return-Diagramm

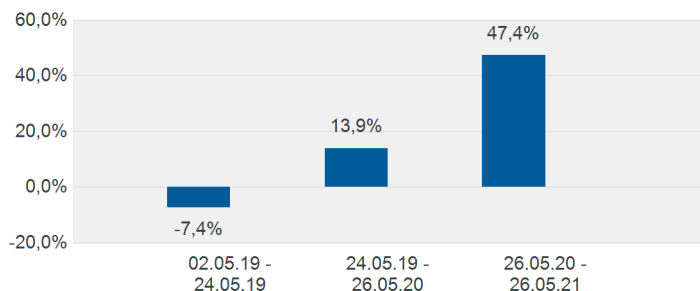


F = Fonds / Kennzahlen beziehen sich auf 3 Jahre.

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2019					-9,4%	+3,9%	+0,3%	-4,9%	-0,3%	+0,9%	+8,3%	-0,2%	-2,4%
2020	+3,6%	-5,8%	-11,7%	+15,3%	+10,3%	+7,0%	+2,3%	+4,3%	-1,6%	-0,7%	+11,9%	+8,7%	+48,6%
2021	+3,3%	+10,4%	-0,9%	-0,1%	-5,0%								+7,2%

Historische Wertentwicklung



Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	seit Aufl.	KJ	2018	2019	2020
F	-6,5%	47,4%			55,4%	7,2%			48,6%
F p.a.					23,8%				

F = Fonds

Konditionen

Effektiver Ausgabeaufschlag	5,00%
Effektiver Rücknahmeaufschlag	0,00%
Maximale Verwaltungsvergütung p.a.	1,95%
Maximale Beratervergütung p.a.	0,00%
Maximale Verwahrstellenvergütung p.a.	0,15%
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)	2,02%
Erfolgsabhängige Vergütung	Nein

Fondsstruktur nach Assetklassen

Aktien	99,93%
Bankguthaben	0,14%
Dividendenansprüche	0,09%
Sonstige Ford. / Verbindl.	-0,16%
	100,00%

Währungsstruktur inkl. Derivate

USD	74,41%
EUR	13,45%
CAD	4,79%
JPY	4,17%
HKD	1,66%
SEK	1,51%
CHF	0,01%
AUD	0,00%
	100,00%

Erfolgsabhängige Vergütung wird für vergangene Abrechnungsperiode angezeigt.

ART Transformer Equities R

26.05.2021

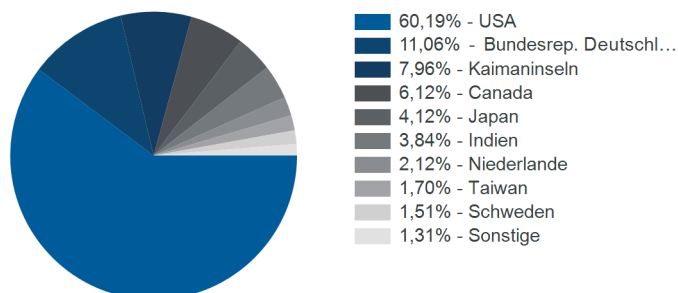
Porträt

ISIN / WKN	DE000A2PB6R4 / A2PB6R
Fondsdomizil	Deutschland
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie nach BVI	Aktienfonds international
Auflage des Fonds / Anteilklasse	01.05.2019 / 01.05.2019
Währung Fonds / Anteilklasse	EUR / EUR

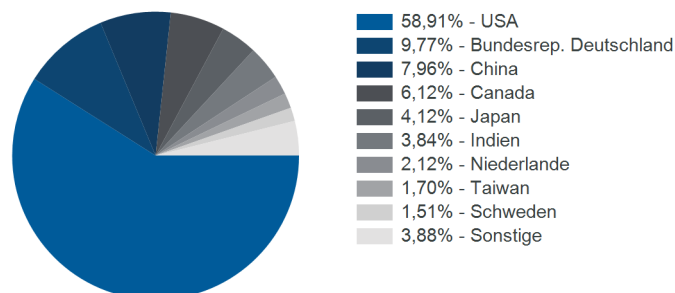
Ertrags- und Steuerdaten

Fondsvolumen / Anteilklasse	43.376.864,05 EUR / 9.549.697,41 EUR
Anteilwert	155,40 EUR
Ausgabe- / Rücknahmepreis	163,17 EUR / 155,40 EUR
Geschäftsjahresende	30.04.2022
Ertragsverwendung	ausschüttend

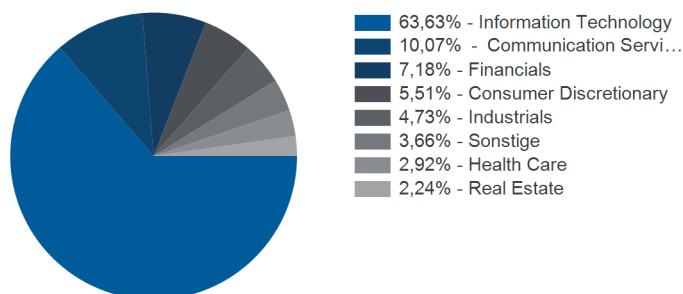
Aktien nach Auftragsland



Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren



Top-10-Aktien

Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	3,51%
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	2,22%
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	2,15%
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	2,12%
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	1,93%
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	1,91%
Bilibili Inc. Reg.Sh(sp.ADRs)/1CL.Z DL-,0001	1,88%
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	1,87%
Square Inc. Registered Shs Class A	1,86%
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	1,85%
	21,29%

Fondspartner

Pegasos Capital GmbH
 Kopernikusstrasse 8
 81679 München
 Deutschland
 Telefon: +49 89 41760-910
 Telefax: +49 89 41760-970
<https://www.pegasos-capital.com>

Über den Fondspartner

Die inhabergeführte Pegasos Capital GmbH ist als unabhängiger Vermögenverwalter mit Firmensitz in München tätig. Das Dienstleistungsangebot umfasst die Verwaltung privater Vermögen sowie die Beratung (Advisory) von Publikums- und Spezialfonds. Sie gehört zu den Innovationsleadern rund um das Investment-Thema „Blockchain-Technologie“.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
 Theodor-Heuss-Allee 70
 60486 Frankfurt am Main
 Deutschland
 Telefon: +49 69 71043-0
 Telefax: +49 69 71043-700
<http://www.universal-investment.com>

Verwahrstelle / Depotbank

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
 Kaiserstraße 24
 60311 Frankfurt am Main
 Deutschland
 Telefon: +49 69 2161-0
 Telefax: +49 69 2161-1340
<http://www.hauck-aufhaeuser.com>

26.05.2021

Disclaimer

Die Angaben dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Alleine Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle / Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.com erhältlich.

Morningstar Rating:

© 2019 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. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Scope Rating:

Alle Rechte vorbehalten. Alle Angaben ohne Gewähr. Scope übernimmt keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung von bewerteten Fonds. Scope haftet nicht für Schäden, die darauf beruhen, dass Entscheidungen auf eine von ihr erstellte Bewertung gestützt werden. Die von Scope verfassten Ratings sind keine Empfehlungen für den Erwerb oder die Veräußerung von Investmentvehikeln und beinhalten kein Urteil über den Wert oder die Qualität eines Vehikels. Scope kann die Richtigkeit der in den Bewertungen verwendeten Informationen, obwohl diese aus nach Ansicht von Scope zuverlässigen Quellen stammen, nicht garantieren und keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität oder Genauigkeit übernehmen. Die in den Bewertungen enthaltenen Informationen und Daten sind durch Urheberrechte und andere Gesetze geschützt. Jede Vervielfältigung oder Verbreitung ohne ausdrückliche Genehmigung durch Scope ist untersagt. © 2019 Scope Analysis GmbH

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung.

Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr.

Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe des Citigroup Euro 3 M TR (EUR) p.a. verwendet.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Die Performance wird anhand der BVI Methode ermittelt. Die Fondspersformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen.

Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

Die Top-10-Einzelpositionen verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten.

Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Bei der Ermittlung des EU-Zwischengewinnes wurde ein Ertragsausgleich berücksichtigt.

Angaben zu Aktiengewinn für PersG/Sonstiges BV sind für betriebliche Anleger i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG.

Die Angaben Aktiengewinn Körperschaften sind für körperschaftsteuerpflichtige Anleger.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Universal-Investment keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.

Die Macaulay Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt.

Die Modified Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden.

Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.

Volatilität: Unter Volatilität ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (Citigroup Euro 3 M TR (EUR)) p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie läßt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.

Tracking Error: Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondspersformance von der Benchmarkperformance.

Information Ratio: Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.

Beta: Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigendem Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1.

Korrelation: Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.

Treynor-Ratio: Die Treynor-Ratio ist eine auf dem Capital Asset Pricing Model (CAPM) basierende Kennzahl. Sie bezeichnet das Verhältnis der aktiven Rendite zum Betafaktor. Damit ist die Treynor-Ratio ein Maß für die erzielte Überschussrendite pro übernommener Einheit an nicht diversifizierbarem Risiko.

Jensen's Alpha: Die Kennzahl Jensen's Alpha ist die realisierte aktive Rendite des Fonds gegenüber der prognostizierten Rendite aus dem Capital Asset Pricing Model (CAPM). Das Jensen Alpha stellt damit die Abweichung von realisierter und prognostizierter Rendite dar.

Maximaler Verlust: Der Maximum Drawdown gibt den maximalen Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

Calmar Ratio: Die Calmar Ratio ist verwandt mit der Sharpe-Ratio, verwendet aber statt der Standardabweichung den Maximum Drawdown des ausgewerteten Zeitraums, um das Investorenrisiko zu quantifizieren.

Value at Risk (VaR): Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei geg. Haltedauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.

Pegasos - SFC Global Markets B

WKN: HAFX2C / ISIN: LU0355736231

Stand: 19.05.2021

Produktdaten	
Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Fondsgründung	14.04.2008
Datum Erstpreisberechnung	28.04.2008
Erstausgabepreis	100 EUR
Geschäftsjahresende	30.09
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	1.000 EUR
Fondswährung	EUR
Preisberechnung	täglich
Rechtsform	FCP Teil I Gesetz von 2010
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Fondsmanager	Pegasos Capital GmbH
Co-Fondsmanager	Schleber Finanz-Consult GmbH
Vertriebsländer	DE,LU
Bloomberg Ticker	PEGBMAS LX

Gebührenstruktur	
Verkaufsprovision	bis zu 5,00 %
Rücknahmeprovision	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,20 % p.a., mind. 3.000 EUR/p.M.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,05 % p.a., mind. 800 EUR p.a. (zzgl. MwSt)
Anlageberatungsvergütung	keine
Fondsmanagervergütung	bis zu 1,50 % p.a.
Umtauschprovision	keine
Vertriebsstellenvergütung	keine
Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt

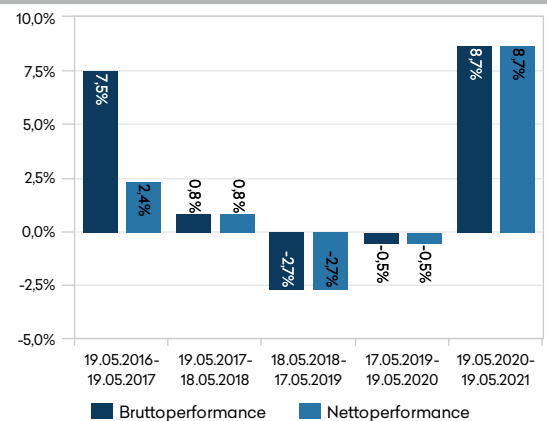
Anlageschwerpunkt

Der Pegasos - SFC Global Markets strebt als Anlageziel einen moderaten bis hohen Wertzuwachs an, der mit überschaubaren Risiken erzielt wird. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass das vorgenannte Ziel der Anlagepolitik erreicht wird. Der Teilfonds investiert weltweit in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Renten und rentenähnliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen, Optionsscheine, Genussscheine, Investmentanteile von OGA und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGAW") gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements (einschließlich börsengehandelter Indexfonds - sog. Exchange Traded Funds - ETF) und Zertifikate, welche die Wertentwicklung von Aktien und Aktienindices, Rohstoffen und Rohstoffindices, Rohstoffpreisen oder anderen erlaubten Basiswerten (die an Börsen, auf sonstigen geregelten Märkten, die anerkannt, für das Publikum offen und deren Funktionsweise ordnungsgemäß ist - "geregelte Märkte" - amtlich notiert oder gehandelt werden) nachbilden. Darüber hinaus darf der Teilfonds in sonstige zulässige Vermögenswerte gemäß Artikel 4 des nachstehenden Verwaltungsreglements investieren. Der Teilfonds wird im Rahmen seiner Anlagepolitik mindestens 25% des Netto-Teilfondsvermögens in Kapitalbeteiligungen gemäß Artikel 4 Nr. 1) des Verwaltungsreglements investieren.

Kennzahlen per 19.05.2021

Anteilwert	106,53 EUR
Ausgabepreis	111,86 EUR
Rücknahmepreis	106,53 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	61,84 %
Fondsvermögen	21,20 Mio. EUR
Anteilklasse	11,48 Mio. EUR
Anteile	107.756,047
TER (letztes GJ)	2,10 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	1,93 %
TOR (letztes GJ)	305,00 %
letzte Ausschüttung	30.09.2020
Ausschüttungsbetrag	0,00 EUR

Wertentwicklung



Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag; weitere Kosten können auf Anlegerebene anfallen (z.B. Depotkosten). Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr anfällt unterscheidet sich die Darstellung brutto/netto nur in diesem Jahr. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Brutto-Performance Pegasos - SFC Global Markets B

Periode	Performance kumuliert	Performance annualisiert	Volatilität	VaR (95%)	Sharpe Ratio
Vortag	0,12 %				
1 Monat	-2,99 %		5,62 %	3,07 %	-5,42
3 Monate	-4,41 %		6,52 %		-2,52
6 Monate	2,39 %		5,74 %		0,97
laufendes Kalenderjahr	0,30 %		6,28 %		0,25
1 Jahr	8,69 %		5,07 %		1,82
3 Jahre	5,20 %	1,70 %	7,09 %		0,32
5 Jahre	14,03 %	2,66 %	6,14 %		0,52
10 Jahre	25,90 %	2,33 %	5,85 %		0,49
seit Erstpreisberechnung	9,06 %	0,67 %	6,07 %		0,20

Perfomancedaten Pegasos - SFC Global Markets B

Periode	Bruttoperformance	Nettoperformance
19.05.2020 - 19.05.2021	8,69 %	8,69 %
17.05.2019 - 19.05.2020	-0,54 %	-0,54 %
18.05.2018 - 17.05.2019	-2,69 %	-2,69 %
19.05.2017 - 18.05.2018	0,84 %	0,84 %
19.05.2016 - 19.05.2017	7,49 %	2,37 %

Pegasos - SFC Global Markets B

WKN: HAFX2C / ISIN: LU0355736231

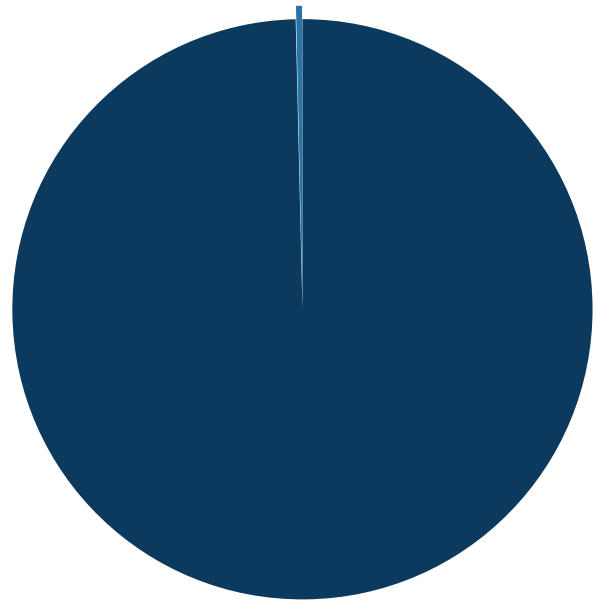
Stand: 19.05.2021

Portfoliostruktur

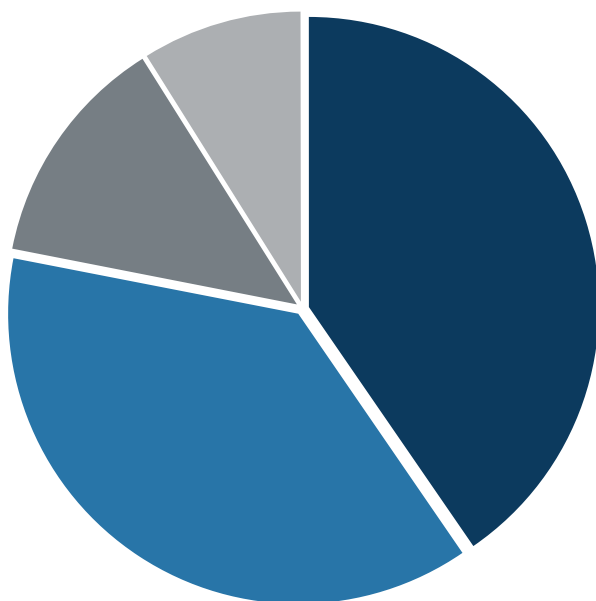
Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
ART Transformer Equities Inhaber-Anteile R	8,93 %
US Opportunities Inhaber-Anteile o.N.	7,90 %
iShs EO Govt Bd 1-3yr UETF Registered Shares o.N.	6,34 %
Amun.ETF G.Bd EMTS Br.IG 3-5DR Actions au Porteur o.N.	5,74 %
Xtr.II Euroz.Gov.Bond 3-5 Inhaber-Anteile 1C o.N.	5,48 %
Amu.ETF G.Bd EMTS Br.IG 5-7 DR Actions au Porteur o.N.	5,42 %
Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK UETF Registered Shares EUR Dis. oN	5,39 %
Lyxor Index-L.Co.StEO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	5,37 %
AIS-Amundi JPX-NIKKEI 400 Namens-Ant. C Cap JPY o.N.	5,07 %
iShsIII-EO Gov.Bd 5-7yr UETF Registered Shares o.N.	5,03 %

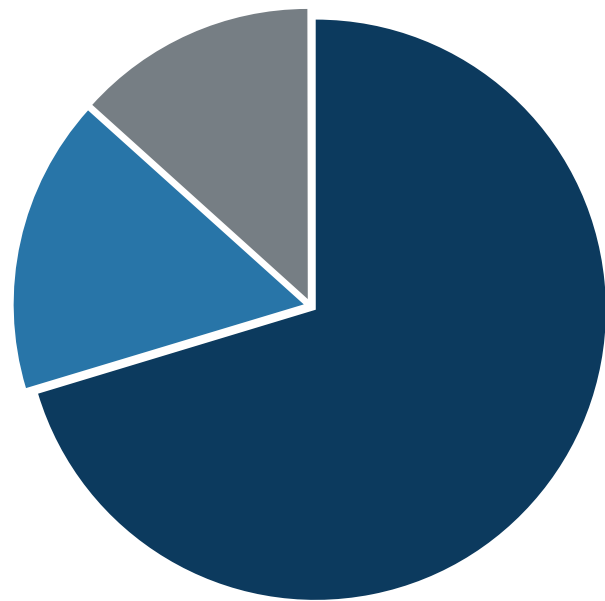
Assetallokation grafisch



Aufteilung nach Ländern



Währungsallokation



● Luxemburg 40.4 %
 ● Irland 37.7 %
 ● Bundesrep. Deutschland 8.9 %
 ● Frankreich 13.0 %

● Euro 70.3 %
 ● US-Dollar 16.3 %
 ● Japanische Yen 13.3 %

Stand: 19.05.2021

Fondsverwaltung: Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Telefon +352 451314-500, Fax +352 451314-519, E-Mail: Info-HAFS@hauck-aufhaeuser.com, www.hauck-aufhaeuser.com

Wichtige Hinweise:

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Die hierin enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds. Alle Angaben wurden sorgfältig zusammengestellt; teilweise unter Rückgriff auf Informationen Dritter. Einzelne Angaben können sich insbesondere durch Zeitablauf, infolge von gesetzlichen Änderungen, aktueller Entwicklungen der Märkte sowie anderer wesentlicher Umstände ggf. auch kurzfristig als nicht mehr oder nicht mehr vollumfänglich zutreffend erweisen. Für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Es wird keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste übernommen, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder der Verwendung dieser Produktinformation oder seiner Inhalte bestehen.

Bei der Anlage in Investmentfonds besteht das Risiko von Kurs- und Währungsverlusten, so dass der zukünftige Anteilswert gegenüber dem Erwerbszeitpunkt steigen oder fallen kann. Sofern Aussagen über Marktentwicklungen, Renditen, Kursgewinne oder sonstige Vermögenszuwächse sowie Risikokennziffern getätigt werden, stellen diese lediglich Prognosen dar, für deren Eintritt wir keine Haftung übernehmen. Insbesondere sind frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die vollständigen Angaben zum Fonds sind in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresberichten, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, zu entnehmen. Diese Dokumente stellen die allein verbindliche Grundlage des Erwerbs dar. Soweit steuerliche oder rechtliche Belange berührt werden, sollten diese vom Adressaten mit seinem Steuerberater bzw. Rechtsanwalt erörtert werden.

Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie in elektronischer oder gedruckter Form in deutscher Sprache kostenlos in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach oder der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Anteile an 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.

Begriffsdefinitionen:

TIS (Taxable Income per Share): Quellensteuerpflichtiger Zinsanteil des aktuellen Fondspreises - TIS-Ratio (Taxable Income per Share - Ratio): Prozentsatz der zinstragenden Assets im Fondsvermögen - TER (Total Expense Ratio): Gesamtkostenquote in % des Netto-Fondsvermögens (inkl. Performance Fee) - TOR (Turnover Rate): Häufigkeit der Portfolioumschichtung im Betrachtungszeitraum (Kennzahl kann unter Umständen auch negativ sein) - Volatilität: durchschnittliche Schwankungsbreite (annualisiert) - VaR (Value at Risk): Risikomaß für den maximalen Verlust, unter einer gegebenen Wahrscheinlichkeit nach einer gegebenen Haltedauer - letztes GJ: letztes Geschäftsjahr - Lipper Rating Reihenfolge: constant return / preservation / expense / total return

Corporates: Unternehmen - Financials: Finanzinstitute - Fin. non-banking: Finanzinstitute ohne Banklizenz - Governments: Regierungen - Sovereigns: öffentlicher Sektor - yield to maturity: Rückzahlungsrendite - Duration: durchschnittliche Kapitalbindungsdauer - modified Duration: modifizierte Duration

Ausführlichere Informationen über Morningstars Nachhaltigkeit, einschließlich seiner Methodik, finden Sie unter:

https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/Company/Trends/Sustainability/Detail/Documents/SustainabilityRatingMethodology2019.pdf?cid=AEM_RED0016