Monetalis® Global Selection Fund

Monetalis® Best-Select Strategiedepots

# Portfolio Insight 04 | 2021

## Portfolio Insight | April 2021

Der **Monetalis® Global Selection Fund** erzielte im April 2021 (30.03.2021 bis 27.04.2021 Monatsultimo) einen Wertzuwachs in Höhe von **+3,02 Prozent**. Im gleichen Zeitraum legten der MSCI World (USD) um +0,57 Prozent und der DAX um +8,25 Prozent zu.

Die Aktienquote war konstant bei rund 75 Prozent, die Anleihequote lag bei rund 17 Prozent und die Cashquote bei rund 8 Prozent.

Renditetreiber waren der **SQUAD Growth** mit +5,93 Prozent, der **SQUAD European Convictions Fund** mit +4,91 Prozent und der **MIV Global Medtech Fund** mit +5,83 Prozent.

Das **Monetalis®-Börsenbarometer** zeigt mit zwei Punkten ein starkes Kaufsignal in der Phase der Konsolidierung. Die Marktbreite ist positiv, notiert zum 27.04.2021 aber unter dem gleitenden Durchschnitt (GD15).

Die **Monetalis® Best-Select-Strategiedepots** legten im Berichtsmonat zwischen 0,60 Prozent und 6,29 Prozent durchweg zu.

Die chancenorientierte **Monetalis® Best-Select-Strategie 5** entwickelte sich seit Jahresbeginn mit nun plus 6,72 Prozent bislang am stärksten.

## Monetalis® Global Selection Fund per Monatsultimo 27.04.2021 (Auflage am 30.05.2017)

Der **Monetalis® Global Selection Fund** ist ein vermögensverwaltender Investmentfonds (UCITS) mit einem aktiven regelbasierten Investmentansatz - benchmarkunabhängig und ohne Quotenzwänge. Der Monetalis Global Selection Fund eignet sich aufgrund seiner flexiblen Eigenschaften als ganzheitliche strategische Lösung zum langfristigen systematischen Vermögensaufbau.

| Investmentfonds | Monatsperformance | Seit Jahresbeginn | Seit Auflage p.a. | Seit Auflage kumuliert | Volatilität seit Auflage |
|---|---|---|---|---|---|
| **Monetalis® Global Selection Fund** | 3,02 % | 1,38 % | 4,08 % | 17,01 % | 9,40 % |

## Monetalis® Best-Select-Strategiedepots per Monatsultimo 27.04.2021 (Auflage am 01.01.2004)

Bei den **Monetalis® Best-Select-Strategieportfolios** handelt es sich um Portfoliostrategien, die abhängig von der individuellen Risikobereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstreben. Für jeden Anlegertyp steht ein passendes Portfolio zur Auswahl. Bei der Selektion der Zielinvestments werden ausschließlich Investmentfonds aktiver Manager unter Berücksichtigung des Factor-Investings selektiert. Einmal jährlich im Januar findet ein Rebalancing statt.

| Portfoliostrategie | Monatsperformance | Seit Jahresbeginn | Seit Auflage p.a. | Seit Auflage kumuliert | Volatilität seit Auflage |
|---|---|---|---|---|---|
| **Monetalis® Best-Select 1** „Einkommen" 10 % Aktien | 0,60 % | -0,34 % | 4,65 % | 119,74 % | 4,22 % |
| **Monetalis® Best-Select 2** „Konservativ" 30 % Aktien | 2,07 % | 2,12 % | 6,22 % | 184,59 % | 5,95 % |
| **Monetalis® Best-Select 3** „Ausgewogen" 50 % Aktien | 3,17 % | 3,43 % | 7,82 % | 268,75 % | 8,26 % |
| **Monetalis® Best-Select 4** „Wachstum" 75 % Aktien | 4,83 % | 4,79 % | 9,82 % | 407,09 % | 11,55 % |
| **Monetalis® Best-Select 5** „Chance" 100 % Aktien | 6,29 % | 6,72 % | 11,48 % | 557,80 % | 14,47 % |

Monetalis® Global Selection Fund

Monetalis® Best-Select Strategiedepots

Portfolio Insight 04 | 2021

# Corona und die Aktien der Gesundheits-Branche

**Vor gut einem Jahr entwickelte sich die Atemwegserkrankung Covid-19 zur schwersten Pandemie seit über einhundert Jahren. Sie beherrscht seitdem wie kein zweites Thema die Politik, die weltweite Öffentlichkeit, die Medien und auch die Börsen. Eine besondere Rolle spielen seitdem die Unternehmen des Gesundheitssektors, englisch „Healthcare". Dazu zählen sehr unterschiedliche Unternehmen: von multinationalen Pharmakonzernen über Biotech-Start-ups bis zu Generika-Herstellern, von Krankenhausbetreibern über Medizintechnik-Hersteller bis zu Anbietern zur Digitalisierung des Gesundheitswesens.**

Bei allen Unterschieden ist ihnen gemeinsam, dass Gesundheitsaktien nur wenig von der allgemeinen Konjunkturentwicklung abhängig sind. Anders als die Nachfrage nach Baumaschinen oder höherpreisigen Konsumgütern wie Autos hängt der Bedarf im Gesundheitswesen nicht davon ab, wie die wirtschaftliche Entwicklung ist oder erwartet wird. Deswegen gelten Healthcare-Aktien grundsätzlich als defensiv.

Im Crash, den die Aktienmärkte im März 2020 aufgrund der Corona-Pandemie erlitten, nützte das nur wenig. Vom Hoch in der zweiten Februarhälfte bis zum Tiefpunkt des Crashs einen Monat später verloren Healthcare-Investments rund 25 Prozent – zumindest gemessen am Rückgang des entsprechenden Aktienindex, dem MSCI World Health Care, in dem die Aktienkurse verschiedenster Unternehmen aus der Gesundheitsbranche weltweit zusammengefasst werden. Der Kurseinbruch fiel damit zwar ungefähr zehn Prozentpunkte kleiner aus als bei dem alle Branchen umfassenden MSCI Weltaktienindex, bedeutete kurzfristig aber auch für Anleger in Aktien der Gesundheitsbranche einen Rückschlag.

Nicht das sprichwörtliche Handtuch zu werfen, erwies sich einmal mehr als richtig. Denn gerade die Healthcare-Aktienkurse begannen recht schnell mit einer Kurserholung. „Die Märkte haben schnell verstanden, dass Gesundheitsbedürfnisse weiter bedient werden müssen auch im Lockdown. Dementsprechend konnten sich Healthcare-Aktien schnell erholen.", erklärt Hendrik Lofruthe, einer der für Gesundheits-Investments verantwortlichen Fondsmanager bei der Düsseldorfer Apo Asset Management, der Fondstochter der Deutschen Apotheker- und Ärztebank und der Deutschen Ärzteversicherung. Schon im April konnte der MSCI Healthcare seine Verluste gegenüber dem Jahresbeginn aufholen. Wer breit gestreut in Aktien der Gesundheits-Branche investiert hatte, hatte seine Verluste also binnen weniger Woche ausgeglichen.

Ab Mai verlangsamte sich der Anstieg des MSCI Healthcare und der allgemeine MSCI World holte stark auf. Healthcare ist jedoch ein heterogenes, komplexes Feld. Das zeigt sich, wenn man sich die Sub-Sektoren ansieht. So wiesen die großen Pharma-Aktien in den vergangenen Monaten eine unterdurchschnittliche Kursentwicklung auf, obwohl mehrere der großen Pharmakonzerne eine wichtige Rolle bei der Impfstoffproduktion spielen, von der man sich den Sieg über das hochansteckende Virus und seine noch aggressiveren Mutationen versprechen kann. Neben den schon vorher bekannten großen Konzernen wie Pfizer, AstraZeneca und Johnson & Johnson sind bis dato kleine, in Nischen arbeitende Biotech-Unternehmen weltbekannt geworden, darunter BioNTech aus Mainz.

In der Kooperation zwischen Pharma-Multis und kleinen Biotech-Start-ups deutet sich bereits die ganze Breite des Anlageuniversums „Healthcare" an, das allerdings nicht nur auf Pharmazeutika- und Impfstoffhersteller begrenzt ist. „Der Healthcare-Sektor hat viele Gesichter, viele Untersektoren", erklärt auch Ton Wijsman, Anlagestratege bei der Fondsgesellschaft AllianceBernstein, und verweist darauf, dass der Branchenindex MSCI World Healthcare in sechs Unterindizes eingeteilt ist. Neben dem MSCI Pharmaceuticals (Pharmahersteller) und dem MSCI Biotechnology (Biotechnologie-Unternehmen) sind dies „Providers & Services" (darunter Krankenversicherungen), „Life Science Tools & Services" (darunter Labortechnik und Gen-Sequenzierung), „Equipment & Suppliers" (beispielsweise künstliche Gelenke) und der MSCI Healthcare Technology.

In letzterem sind zwar nur vier Aktien enthalten, diese zeigten aber seit dem Ausbruch der Pandemie eine stark überdurchschnittliche Kursentwicklung. Denn vor allem das Thema „Digitalisierung des Gesundheitswesens" stand 2020 in der Gunst der Anleger hoch im Kurs. „Digital Health" nennen sich die Fonds, die sich diesem Gebiet verschrieben haben. Sie gehörten zu den größten Profiteuren der Pandemie. Erst ab Februar dieses Jahres ging ein Teil dieser Kursgewinne wieder verloren. Insgesamt schlechter schnitten die Sub-Branchen „Providers & Services" und „Equipment & Suppliers" ab. Die darin enthaltenen Unternehmen gehörten überwiegend zu den Corona-Verlierern, die es durchaus auch im Gesundheitswesen gibt. Denn die Pandemie

Monetalis® Global Selection Fund

Monetalis® Best-Select Strategiedepots

# Portfolio Insight 04 | 2021

führte zu einer Konzentration der Ressourcen im Gesundheitssektor auf die Bekämpfung des Virus und seiner Auswirkungen. So fanden beispielsweise verschiebbare Operationen nicht statt, die Einführung einiger neuer Medikamente wurde verschoben, Gelder und Mittel der neuen Priorität untergeordnet.

Einen gewissen Wendepunkt bei der Entwicklung stellt auch bei Healthcare-Aktien der November vergangenen Jahres dar, als die Verfügbarkeit wirksamer Impfstoffe bekanntgegeben wurde. Danach holten die zuvor lange vernachlässigten Substanzwerte gegenüber sogenannten Wachstumsaktien, darunter „Digital Health"-Aktien, auf. Die Aussicht auf eine Belebung der Weltkonjunktur und die steigenden Zinsen am amerikanischen Kapitalmarkt begünstigen Substanzaktien.

Viele Fondsmanager meiden Aktien von Impfstoffherstellern wie Moderna und Novavax als zu spekulativ. Diese befänden sich laut Wijsman in einer „binären Situation". Entweder deren Impfstoffe werden bald zu einem Erfolg – oder kommen nicht rechtzeitig. Wijsman weist darauf hin, dass die Zahl der Impfstoffanbieter weltweit auf 70 bis 80 steigen dürfte und fragt: „Gibt es einen Markt für so viele Produzenten? Wir glauben, dass das nicht der Fall ist." Auch Hendrik Lofruthe von Apo Asset sieht beim Thema Impfstoffe noch Fragezeichen: „Das hängt vor allem davon ab, wie viele wann zugelassen werden und wo die Preisentwicklung hingeht."

Besser absehbar sind dagegen andere positive Effekte. Dr. Cyrill Zimmermann, Experte bei Bellevue Asset Management aus der Schweiz, erwartet solche positiven Effekte in manchen Bereichen. Von einer Normalisierung dürften zunächst der Bereich MedTech mit dem Beispiel der Implantate-Hersteller sowie Klinikbetreiber profitieren, weil aufgeschobene Eingriffe nachgeholt werden können. Im Sektor Diagnostik und Testgeräte hat es eine Entwicklung moderner Schnelltests gegeben, die auch künftig zur Identifikation von anderen viralen Erkrankungen eingesetzt werden können. Unter dem Eindruck der Pandemie wurden in verschiedenen Ländern Investitionsprogramme und Budgets für eine Verbesserung der Gesundheitsvorsorge verabschiedet. Dies dürfte Lieferanten von Ausrüstung zugutekommen. Den größten Umbruch sieht Zimmermann aber im Bereich der Digitalisierung: Telemedizinspezialisten und andere Unternehmen, die die Digitalisierung des Gesundheitswesens voranbringen, haben 2020 Fortschritte erzielt, für die sie normalerweise drei bis vier Jahre gebraucht hätten. „Auf die Digitalisierung im Gesundheitswesen wirkte Covid-19 wie ein Katalysator", bestätigt auch Lofruthe.

Aber auch die Rolle der Biotechnologie wird weiter stark wachsen. Der erste, hochwirksame und weitgehend nebenwirkungsfreie Corona-Impfstoff von Pfizer und BioNTech basiert auf der mRNA-Technologie, einem gentechnischen Verfahren, das sich zunutze macht, dass Botenmoleküle, die sogenannten Messenger-RNA (mRNA), genetische Information innerhalb von Zellen zu den Ribosomen bringt, wo sie in Proteine übersetzt wird. Zimmermann von Bellevue sieht darin „eine Technologieplattform, die uns noch lange begleiten und hoffentlich verschiedenste neue Ansätze bringen wird – bis in die Krebsforschung hinein." Auch andere Experten erwarten, dass dieser erste praktische Einsatz der mRNA-Technologie einen Meilenstein darstellt, der sich als wegweisend erweisen wird.

Zunächst dürfte es möglich sein, schnell auf Virusmutationen zu reagieren, indem der Impfstoff angepasst wird. Darüber hinaus öffnet sich ein großes Feld für Innovationen, die Heilungschancen bei Krankheiten eröffnen, die bislang als unheilbar galten. Dazu gehören manche Autoimmunerkrankungen. BioNTech erforschte bereits vor Corona den Einsatz entsprechend programmierter mRNA gegen Multiple Sklerose und Krebs. Spezielle mRNA-Botenstoffe können grundsätzlich auch gegen verschiedene Krebsarten eingesetzt werden, indem sie menschliche Zellen dazu bringen, Antikörper gegen Tumorzellen zu bilden. Ingmar Hoerr, Gründer von Curevac und mRNA-Pionier, sagte in einem Interview, man könne auch an Diabetes oder Demenzerkrankungen denken. Man müsse einfach nur verstehen, was die Ursachen einer Krankheit sind, dann könne man die RNA entsprechend programmieren. Und die mRNA ist nur ein Ansatzpunkt von vielen biotechnologischen Methoden. Inzwischen stecken in zwei Dritteln aller neu zugelassenen Medikamente Innovationen aus der Biotechnologie.

Das Anlageuniversum „Healthcare" bietet aufgrund seiner zahlreichen und sehr verschiedenen Unter-Branchen Raum für unterschiedliche Strategien. Die grundsätzlichen Treiber für die Branche bleiben die steigende Lebenserwartung und somit Alterung der Weltbevölkerung, der veränderte Lebensstil und nicht zuletzt Innovationen, die immer häufiger mittels biotechnologischer Verfahren gefunden werden. Für Anleger eröffnet sich damit eine Fülle an Investitionsmöglichkeiten, die von konservativen, breit diversifizierten Basisinvestments bis hin zu spezialisierten, spekulativeren Ansätzen reichen.

Monetalis®

Monetalis® Global Selection Fund

Monetalis® Best-Select Strategiedepots

# Portfolio Insight 04 | 2021

## Kapitalmarkt kompakt

### Volkswirtschaft

- Der Wiederaufschwung wird durch anhaltende Infektionswelle verzögert. Schleppender Impf-Fortschritt belastet.
- USA und Großbritannien dank zügiger Impfung ihrer Bevölkerung mit Vorteilen. Die Rückkehr zur Normalität ist eingeleitet.
- Die geld- und fiskalpolitische Unterstützung und die Impfstoffe sprechen für einen kräftigen Aufschwung im Sommer.

### Aktien

- Die Aktienmärkte haben im Einklang mit der typischen Saisonalität breit zugelegt. Nur Schwellenländer-Aktien stagnierten.
- Analysten haben die Gewinnschätzungen über fast alle Regionen hinweg angehoben, Bewertungen sind dennoch gestiegen.

### Anleihen

- Druck auf die EUR-Renditen nimmt aufgrund der positiven Konjunkturaussichten zu. Staatsanleihen bleiben unattraktiv.
- Risikoaufschläge historisch auf niedrigem Niveau. Hochzinsanleihen bieten dank Konjunkturerholung noch leichtes Potenzial.

### Edelmetalle & Rohstoffe

- Gold hat seinen Boden gefunden. Der große Verkaufsdruck seitens der Investoren ist raus. Schmucknachfrage unterstützt.
- Steigende Rohölnachfrage im Westen über den Sommer. Später könnte die Rückkehr des Iran als Öl-Exporteur belasten.
- Industriemetalle haben zuletzt kräftig zugelegt. Kurzfristig nicht günstig, langfristig dank Dekarbonisierung weiteres Potenzial.

### Währungen

- Der Euro ist wieder auf dem Vormarsch, da der Impf-Rückstand gegenüber den USA und UK in den Kursen enthalten ist.
- US-Dollar und Britisches Pfund geben einen Teil ihrer vorherigen Gewinne zum Euro ab. EUR/CHF oberhalb von 1,10.
- Von den Zentralbanken kommen keine frischen Impulse. EZB, Fed und BoE bleiben in flexibler Lauerstellung.

## Marktentwicklung | April 2021 (30.03.2021 bis 27.04.2021)

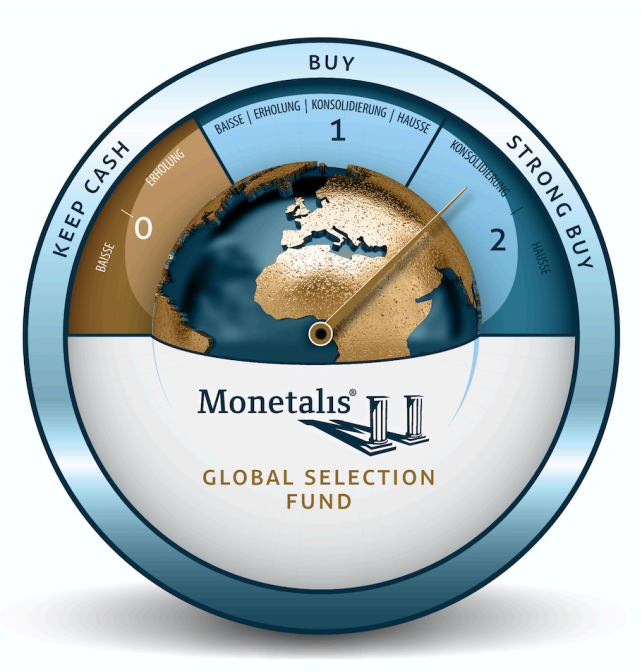
| MSCI World | | S&P 500 | | NASDAQ 100 | | Russell 2000 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.951 | +5,23 % | 4.183 | 5,68 % | 13.901 | +7,79 % | 2.301 | +4,80 % |
| **DAX** | | **MDAX** | | **SDAX** | | **TecDAX** | |
| 15.284 | +1,84 % | 33.142 | +4,46 % | 16.368 | +5,58 % | 3.528 | +4,85 % |
| **Euro STOXX 50** | | **Nikkei** | | **S&P 500 VIX** | | **VDAX** | |
| 4.029 | +2,62 % | 29.053 | -1,29 % | 16,86 | -14,02 % | 18,61 | -2,83 % |
| **EUR/USD** | | **EUR/CHF** | | **EUR/GBP** | | **EUR/Yen** | |
| 1,21 | +2,80 % | 1,10 | -0,12 % | 0,87 | +1,89 % | 131,47 | +1,54 % |
| **Ölpreis Brent in USD** | | **Ölpreis WTI in USD** | | **Gold in USD** | | **Silber in USD** | |
| 67,62 | +5,64 % | 64,20 | +6,19 % | 1.780,50 | +5,62 % | 25,87 | +4,86 % |

Monetalis® Global Selection Fund

Monetalis® Best-Select Strategiedepots

# Portfolio Insight 04 | 2021

## Monetalis®-Börsenbarometer (per Monatsultimo 27.04.2021)




### Gebert-Indikator

| | |
|---|---|
| **Inflation** | **1** |
| Zins | 1 |
| **EUR/USD** | **0** |
| Jahreszeit | 1 |
| **Börsenindikator** | **Kaufsignal** |

### Aktienklima-Indikator nach Goerke

| | |
|---|---|
| **Marktbreite** | **1,0795** |
| Gleitender Durchschnitt (GD15) | 1,0855 |
| **Börsenindikator** | **Kaufsignal** |

## Kontakt


**Monetalis GmbH**
Wilhelmstraße 9
D-65719 Hofheim / Taunus

Tel. +49 6192 47070 10

info@monetalis.com
www.monetalis.com

**Marcus Meyer, CFP®, EFA®**

Tel. +49 177 6852109

mm@monetalis.com



Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zur Anlage in diese Portfolios oder bestimmte Fondsanteile dar. Diese Publikation stellt keinen Verkaufsprospekt dar. Eine Zeichnung von Fondsanteilen ist stets nur auf Grundlage der offiziellen Verkaufsunterlagen möglich. Diese Publikation stellt keine individuelle Beratung im Hinblick auf die Anlage in Fondsanteile oder die Portfolios oder etwa eine finanzielle, strategische, rechtliche, steuerliche oder sonstige Beratung dar. Sie berücksichtigt nicht die besonderen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die Bedürfnisse einzelner Anleger. Interessierte Anleger sollten daher sorgfältig prüfen, ob die hier beschriebenen Produkte ihren speziellen Bedürfnissen und Umständen entsprechen. Die Anlage in diese Portfolios oder bestimmte Fondsanteile sollten nur aufgrund einer entsprechenden Kundenberatung getätigt werden. Monetalis unternimmt - unter Wahrung der branchenüblichen Sorgfalt - alles Zumutbare, um die Zuverlässigkeit der Informationen in diesem Dokument zu gewährleisten, übernimmt jedoch keine Gewähr für die Aktualität und Vollständigkeit für die in dieser Publikation enthaltenen Angaben. In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Der Wert der Anlage unterliegt Wertschwankungen und wird nicht garantiert. Daher erhalten Sie möglicherweise nicht den vollen von Ihnen investierten Betrag zurück. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten nicht berücksichtigt. Bei der Berechnung der Wertentwicklung der Monetalis® Best-Select-Strategiedepots sind jährliche Servicegebühren in Höhe von 1,35 Prozent bereits berücksichtigt.

# Monetalis Global Selection Fund

ISIN LI0364853700

## Aktuelle Daten (per 27.04.2021)

| | |
|---|---|
| **Aktueller NAV** | EUR 117.01 |
| **Fondsvolumen** | EUR 8'296'378.67 |

## Kategorie

| | |
|---|---|
| **Anlagekategorie** | Strategiefonds |
| **Anlageuniversum** | Global |
| **Fokus** | Anlagezielfonds |
| **UCITS Zielfonds** | nein |

## Asset Manager

**Quorus Vermögensverwaltung AG**
FL-9494 Schaan
www.quorus.li

## Vertriebskoordinator Deutschland

**Monetalis GmbH**
DE-65719 Hofheim am Taunus
www.monetalis.com

## Verwaltungsgesellschaft

**IFM Independent Fund Management AG**
FL-9494 Schaan
www.ifm.li

## Verwahrstelle

**Liechtensteinische Landesbank AG**
FL-9490 Vaduz
www.llb.li

## Wirtschaftsprüfer

**Ernst & Young AG**
CH-3008 Bern
www.ey.com

## Aufsichtsbehörde

**FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein**
FL-9490 Vaduz
www.fma-li.li

siehe Homepage (https://www.ifm.li/Glossar)

siehe rechtliche Hinweise auf Seite 4

## Wertentwicklung in % (per 27.04.2021 in EUR)

## Historische Wertentwicklung in % (per 27.04.2021)

| Per Ende | | Fonds |
|---|---|---|
| 2021 | MTD | 3.02% |
| | YTD | 1.38% |
| 2020 | | 13.56% |
| 2019 | | 14.18% |
| 2018 | | -9.58% |
| 2017 | | -1.55% |
| Seit Lancierung | | 17.01% |
| Seit Lancierung (annualisiert) | | 4.10% |

Auflage: 30.05.2017

## Historische Wertentwicklung rollierend in % (per 27.04.2021)

| | YTD | 1 Jahr kumulativ | 3 Jahre p.a. | seit Auflage p.a. |
|---|---|---|---|---|
| **Fonds** | **1.38%** | **23.72%** | **6.04%** | **4.10%** |

## Risikokennzahlen

| | 1 Jahr | Lanc. | | 1 Jahr | Lanc. |
|---|---|---|---|---|---|
| Annualisierte Volatilität | 14.06% | 10.08% | % Positive | 61.82% | 55.02% |
| NAV | 94.65 | 100.00 | Schlechteste Periode | -6.26% | -6.26% |
| Höchster NAV | 124.92 | 124.92 | Beste Periode | 4.70% | 4.70% |
| Tiefster NAV | 94.58 | 87.88 | Maximaler Drawdown | -10.50% | -13.63% |
| Median | 108.60 | 98.16 | Anzahl Beobachtungen | 55 | 209 |
| Mean | 108.94 | 99.99 | Sharpe Ratio | 1.68 | 0.44 |


© IFM Independent Fund Management AG

## Fondsportrait

| | |
|---|---|
| **Fondsname** | Monetalis Global Selection Fund |
| **Rechnungswährung des (Teil-) Fonds** | EUR |
| **Rechtsform** | Kollektivtreuhänderschaft |
| **Fondstyp** | OGAW |
| **Abschluss Rechnungsjahr** | 31.12 |
| **Auflegungsdatum** | 30.05.2017 |
| **Erstausgabepreis** | EUR 100.00 |
| **Erfolgsverwendung** | Thesaurierend |

## Fondsgebühren

| | |
|---|---|
| **Ausgabeaufschlag** | 0% |
| **Rücknahmeabschlag** | 0% |
| **Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds** | 0% |
| **Management Fee** | max. 1.2% |
| **Performance Fee** | 10.00% |
| **Hurdle Rate** | keine |
| **High Watermark** | ja |
| **OGC/ TER 1** | 2.83% |
| **TER 2** | 4.30% |
| **OGC/TER gültig per** | 31.12.2020 |
| **SRRI laut KIID 01.01.2021** | 1 2 3 **4** 5 6 7 |

## Kennnummern

| | |
|---|---|
| **ISIN** | LI0364853700 |
| **Valor** | 36485370 |
| **Bloomberg** | MONETGS LE |
| **WKN** | A2DREQ |

## Publikation / Internet

www.ifm.li

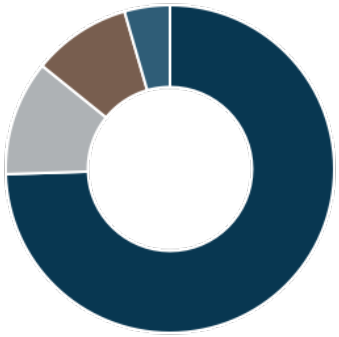
www.lafv.li

www.fundinfo.com

## Top 10-Positionen (per 27.04.2021)

| Gesellschaft | Land | Gewichtung |
|---|---|---|
| Squad FCP - Squad Growth | Europa | 11.33 % |
| Granahan US Focused Growth Fund -A- | Global | 10.89 % |
| Variopartner MIV Global Medtech Fund -I2- | Global | 10.41 % |
| SQUAD- European Convictions -I- | Global | 10.28 % |
| Quantex Funds | Global | 10.28 % |
| Fidelity - Global Technology Fund -Y-ACC-Euro- | Global | 10.25 % |
| MSIF US Growth Fund -Z- | Vereinigte Staaten | 9.71 % |
| Candriam Bonds Euro High Yield -I- | Global | 8.41 % |
| Flossbach von Storch- Bond Opportunities -I- | Global | 8.08 % |
| Invesco Funds SICAV - Invesco Global Consumer Trends Fund | Global | 5.90 % |
| **Total** | | 95.54 % |

## Länder (per 27.04.2021)



| Land | |
|---|---|
| Global | 74.50 % |
| Europa | 11.33 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 9.71 % |
| Liquidität | 4.46 % |
| **Total** | **100.00 %** |

## Branchen (per 27.04.2021)

| | |
|---|---|
| 1. Diverse Branchen | 85.13 % |
| 2. Open-End Funds | 10.41 % |
| 3. Liquidität | 4.46 % |

## Währungen (per 27.04.2021)

| Währung | Gewichtung |
|---|---|
| EUR | 79.49 % |
| USD | 20.60 % |
| Übrige | -0.09 % |
| **Total** | **100.00 %** |

## Anlagekategorien (per 27.04.2021)

| Anlagekategorie | Gewichtung |
|---|---|
| Aktien | 79.05 % |
| Obligationen | 16.49 % |
| Übrige | 4.46 % |
| **Total** | **100.00 %** |


© IFM Independent Fund Management AG

## Abwicklungsinformationen

| | |
|---|---|
| **Bewertungs-intervall** | wöchentlich |
| **Bewertungstag** | Dienstag |
| **Annahmeschluss Ausgaben** | Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ) |
| **Annahmeschluss Rücknahmen** | Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ) |
| **Minimumanlage** | 1 Anteil |
| **Valuta** | T + 3 |

## Informationsstelle Deutschland

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstrasse 24
DE-60311 Frankfurt am Main
T +49 69 21 61 0
www.hauck-aufhaeuser.de

## Vertrieb

| | |
|---|---|
| **Zulassung zum Vertrieb an Privatanleger** | LI, DE |
| **Zulassung zum Vertrieb an professionelle Anleger** | LI, DE |
| **Verkaufs-restriktionen** | USA |

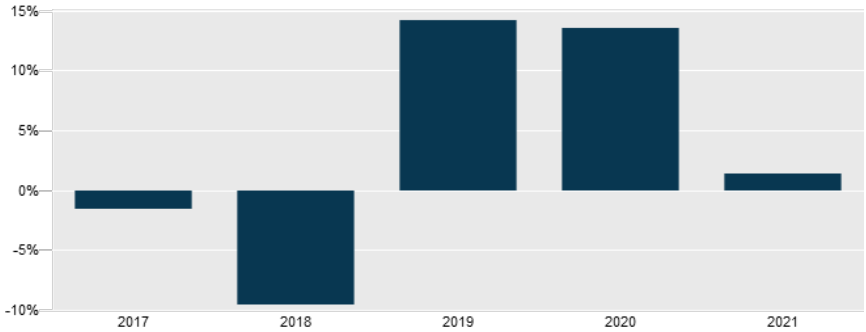
## Historische Wertentwicklung pro Kalenderjahr in % (per 27.04.2021)

| Jahr | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2021 | 3.87 | -0.23 | -5.05 | 3.02 | | | | | | | | | 1.38 |
| 2020 | 1.00 | -2.99 | -8.70 | 4.01 | 4.02 | 1.93 | 4.21 | -0.22 | 0.68 | 1.89 | 4.11 | 3.65 | 13.56 |
| 2019 | 2.17 | 2.34 | 1.17 | 2.84 | -2.81 | 0.82 | 2.12 | -1.82 | 1.87 | 0.26 | 2.47 | 2.08 | 14.18 |
| 2018 | 2.47 | -1.72 | -2.07 | 1.01 | 2.04 | -1.65 | -0.27 | -0.40 | -1.33 | -5.76 | 0.58 | -2.64 | -9.58 |
| 2017 | | | | | | -0.70 | -1.29 | -1.57 | 0.93 | 1.38 | -0.56 | 0.29 | -1.55 |

Auflage: 30.05.2017

## Risiko-/Rendite-Diagramm (Seit Lancierung)

## Historische Wertentwicklung in % (per 27.04.2021)




Auflage: 30.05.2017


© IFM Independent Fund Management AG

## Rechtliche Hinweise:

Dieses Marketingmaterial wurde von der IFM Independent Fund Management AG mit der höchstmöglichen Sorgfalt, nach bestem Wissen und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben erstellt. Das in diesem Marketingmaterial erwähnte Produkt ist in Liechtenstein domiziliert und dieses Marketingmaterial wird von der IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, 9494 Schaan, Liechtenstein, herausgegeben.

Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds und begründen somit weder eine Aufforderung noch ein Angebot zur Zeichnung von Anteilen.

Dieses Marketingmaterial sollte im Zusammenhang mit den konstituierenden Dokumenten und den Wesentlichen Anlegerinformationen ("KIID") gelesen werden. Der Erwerb von Anteilen des Fonds erfolgt auf der Basis der konstituierenden Dokumente und des KIID sowie des letzten Jahresberichtes und, sofern bereits veröffentlicht, des darauf folgenden Halbjahresberichtes. Gültigkeit haben nur die Informationen, die in den oben genannten Dokumenten enthalten sind. Die oben genannten Dokumente sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die genannten Dokumente ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen zum Fonds sind im Internet unter www.ifm.li und bei der IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich.

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Für das Erreichen des angestrebten Anlageziels des Fonds kann keine Gewähr übernommen werden.

In der in diesem Marketingmaterial gezeigten Wertentwicklung werden die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren nicht berücksichtigt. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Eine Haftung für die in diesem Factsheet enthaltenen Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen.

Potenzielle Anleger sollten sich über mögliche steuerliche Konsequenzen, die rechtlichen Voraussetzungen und mögliche Devisenbeschränkungen oder –kontrollvorschriften informieren, die in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Aufenthaltsortes gelten und die bedeutsam für die Zeichnung, das Halten, den Umtausch, die Rücknahme oder die Veräusserung von Anteilen sein können. Weitere steuerliche Erwägungen sind in den konstituierenden Dokumenten erläutert.

Die Fondsanteile dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Die Anteile wurden insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) nicht gemäss dem United States Securities Act von 1933 registriert und können daher weder in den USA, noch an US-Bürger angeboten oder verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Dieses Marketingmaterial dient lediglich Informationszwecken und ist für die ausschliessliche Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Dieses Marketingmaterial darf ohne schriftliche Erlaubnis der IFM Independent Fund Management AG weder ganz noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder weiterverteilt werden. Die publizierten Informationen begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen.


© IFM Independent Fund Management AG