



## HELLERICH Sachwertaktien B

Marketingmitteilung Oktober 2019

### Fondsdetails

NAV pro Anteil:	238,35 (31.10.2019)
Fondsvolumen:	50,84 Mio. (31.10.2019)
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 Fund Services S.A.
Verwahrstelle:	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Fondstyp:	UCITS V (Lux. / FCP)
Vertriebszulassung:	D, A, Lux.
Ertragsverwendung:	Thesaurierend
Geschäftsjahr:	01.01. - 31.12.
Verwaltungsvergütung:	0,18 % p.a.
Fondsmanagementvergütung:	1,45 % p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung:	10 % (Höchststand)
Verwahrstellenvergütung:	0,07 % p.a.
Ausgabeaufschlag:	Bis zu 5,00 %
Kapitalbeteiligungsquote nach InvStG:	Mind. 51 %
Risikoklasse:	1 2 3 4 <b>5</b> 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.

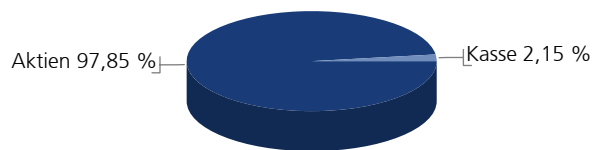
Ausführliche Informationen zur Anlagepolitik des Fonds können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.



### Top 5 Positionen (31.10.2019)

Woolworths Ltd.	4,10 %
Walmart Inc.	4,00 %
Allete Inc.	3,84 %
Pembina Pipeline Corp.	3,67 %
Idacorp Inc.	3,66 %

### Vermögensaufteilung (31.10.2019)



### Top 10 Länderaufteilung (31.10.2019)

USA	22,44 %
Japan	11,85 %
Großbritannien	7,67 %
Norwegen	6,90 %
Australien	6,69 %
Kanada	5,98 %
Spanien	5,24 %
Schweiz	4,14 %
Kaimaninseln	3,74 %
Taiwan	3,70 %

### Top 10 Branchenaufteilung (31.10.2019)

Nahrungsmittel	29,23 %
Medizinische Produkte	17,75 %
Versorgungsbetriebe	15,90 %
Einzelhandel	6,96 %
Gas	5,26 %
Pharmazeutika	4,45 %
Telekommunikation	3,70 %
Pipelines	3,68 %
Getränke	3,42 %
Wasser	3,12 %

<sup>1</sup> Morningstar Gesamtrating™ per 31.10.2019



# HELLERICH

## HELLERICH Sachwertaktien B

Marketingmitteilung Oktober 2019

Wertentwicklung in % per 31.10.2019 (gemäß BVI-Methode - nach Kosten, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages / von Erwerbskosten, inkl. Wiederanlage von Ausschüttungen)



### Wertentwicklung per 31.10.2019

	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage			
in %	-2,15	-0,82	8,40	2,27	-0,17	3,81	31,06	138,35			
	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009*
in %	8,40	-8,16	3,53	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 (31.10.2019)

Seit Auflage	Fonds
Volatilität (Schwankungsbreite)	+9,39 %
Maximaler Verlust	-12,25 %

Alle Kennzahlen basieren auf Euro-Perfomancedaten.

### Kontakt und verantwortlich für das Factsheet

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

### Wertentwicklung in 12-Monats-Zeiträumen (31.10.2019)

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 - 31.10.2009 Rumpfbjahr (Fondsaufgabe)	2,52 %
31.10.2009 - 31.10.2010	16,30 %
31.10.2010 - 31.10.2011	4,10 %
31.10.2011 - 31.10.2012	11,65 %
31.10.2012 - 31.10.2013	15,36 %
31.10.2013 - 31.10.2014	13,75 %
31.10.2014 - 31.10.2015	19,10 %
31.10.2015 - 31.10.2016	6,01 %
31.10.2016 - 31.10.2017	3,99 %
31.10.2017 - 31.10.2018	-2,39 %
31.10.2018 - 31.10.2019	2,27 %

Es können für den Anleger Depotkosten entstehen, welche die Wertentwicklung mindern.  
 Datenquelle für Fondspreise ist die Hauck & Aufhäuser Fund Services 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 Oktober 2019

Der HELLERICH Sachwertaktien verzeichnete im Oktober einen Rückgang von 2,15 Prozent. Damit betrug der Wertzuwachs im laufenden Jahr 8,40 Prozent.

Der im weltweiten Aktienindex stark vertretene S&P 500 dämpfte den Anstieg mit einer nahezu unveränderten Monatsveränderung. In Europa und Asien verzeichneten die Aktienmärkte höhere Wertzuwächse. Damit schlossen die Börsen den saisonal schwierigsten Monat gut ab und es zeigte sich eine Entspannung der pessimistischen Stimmung der Marktteilnehmer. Die Sektorentwicklung unterstrich dies mit Kursgewinnen von Informationstechnologie- und Industriewerten. Defensive Branchen wie Versorger und Basiskonsumgüter lagen abgeschlagen im negativen Bereich. Der DAX verzeichnete einen Plus von 3,5 Prozent und lag damit im Vergleich zu anderen Industrieländern an der Spitze. Der Euro wertete gegenüber den meisten anderen wichtigen Währungen auf. Sowohl der US-Dollar als auch der Yen notierten rund zwei Prozent schwächer.

Den Gegenwind auf der Währungsseite bekam auch der HELLERICH Sachwertaktien zu spüren. Etwa ein Prozent des Rückgangs ist auf die Währungsentwicklung zurückzuführen. Ein weiteres Prozent ist damit den Einzelwerten zuzuschreiben. Neben der allgemeinen Branchenentwicklung, die im Oktober negativ war, spielte auch die Berichtssaison eine größere Rolle. Nach Ende des dritten Quartals stand die Veröffentlichung der neuen Unternehmenszahlen an, die zu einer höheren Volatilität auf Einzeltitelebene führte. Darunter der Orthopädie spezialist Smith & Nephew, der zwar seit Jahresbeginn eine ansehnliche Entwicklung aufweist (per Stichtag 19,8 Prozent), aber dennoch mit einem Rückgang von 12,6 Prozent zu den größten Monatsverlierern zählte.

Smith & Nephew gehört zu den höher gewichteten Einzelwerten des HELLERICH Sachwertaktien. Das Unternehmen profitiert von zwei Trends. Die demografische Entwicklung führt zu einer längeren Lebenserwartung und damit steigt die Anzahl der speziellen medizinischen Eingriffe in der orthopädischen Chirurgie. Künstliche Gelenke für Knie und Hüfte gehören zum Repertoire des Unternehmens. Der zweite Trend ist der medizinische und technologische Fortschritt. Schon heute bietet Smith & Nephew neueste Robotertechnik für eine Verbesserung der Arthroskopie.

Im Rahmen der Umschichtungen wurden einige japanische Aktien aus dem Segment „Drogerie- und Apotheken-Einzelhandel“ neu in das Portfolio aufgenommen. Die Gewichtung japanischer Aktien erhöhte sich damit auf 11,9 Prozent. Die Gewichtung der größten Branche „Nahrungsmittel“ verringerte sich weiter auf 29,2 Prozent.

### Fondsmanager



Die HELLERICH GmbH ist eine der renommierten 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 gibt es seit vielen Jahren auch in Form von Publikumsfonds. Mit einem Team von derzeit 12 Mitarbeitern verwaltet die HELLERICH GmbH vom Standort München aus Vermögenswerte von rund 400 Mio. EUR.

Nina Kordes ist Diplom Ökonomin und verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung als Fondsmanagerin mit einem Schwerpunkt auf globalen Aktienanlagen. Bevor Sie Ende 2012 zur HELLERICH GmbH wechselte, war sie Geschäftsführerin eines unabhängigen Asset Managers. Als Senior Portfolio Managerin betreut sie verschiedene Anlagestrategien des Hauses und ist die Fondsmanagerin des globalen Aktienfonds HELLERICH Sachwertaktien. Als Co-Managerin des HELLERICH Global Flexibel trägt sie zudem seit vielen Jahren maßgeblich zur Multi-Asset-Strategie bei.



### 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
- Liquidies 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.