



Stability Funds - Core Satellite Energy Strategie

Morningstar



WKN: A0NBKL / ISIN: LU0341503620

Factsheet

Werbematerial

Stand: 24.07.2026

Produktdaten		Gebührenstruktur	
Verwahrstelle	ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch	Verkaufsprovision	bis zu 5,00 %
Auflagedatum	01.04.2008	Rücknahmeprovision	keine
Datum Erstpreisberechnung	11.04.2008	Verwaltungsvergütung	bis zu 0,25 % p.a., mind. 1.250 EUR/p.M.
Erstausgabepreis	100,00 EUR	Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,08 % p.a., mind. 650 EUR p.M. (zzgl. MwSt)
Geschäftsjahresende	31.12	Anlageberatungsvergütung	bis zu 1,75 % p.a.
Ertragsverwendung	ausschüttend	Fondsmanagervergütung	keine
Mindestanlage	2.500 EUR	Umtauschprovision	keine
Fondswährung	EUR	Vertriebsstellenvergütung	keine
Preisberechnung	täglich	Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt
Rechtsform	FCP Teil I Gesetz von 2010		
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.		
Fondsmanager	Reitelshöfer Vermögensmanagement GmbH		
Vertriebsländer	DE, LU		
Bloomberg Ticker	STABCSA LX		
ESG Status	Artikel 6 SFDR		

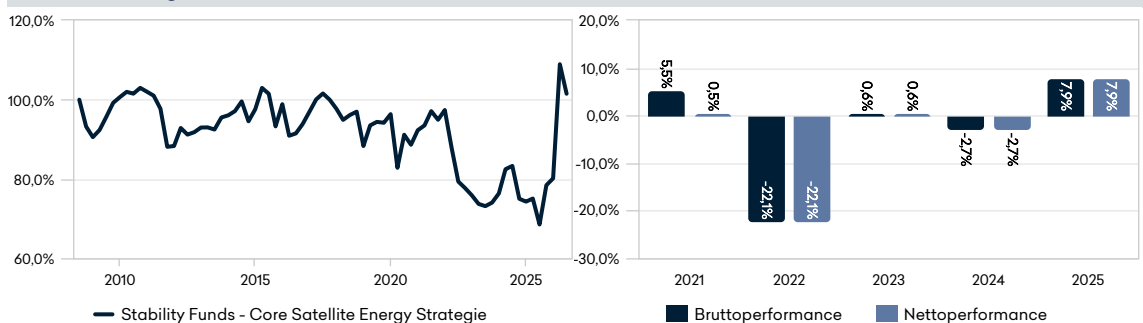
Anlageschwerpunkt

Der Teilfonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Der Fonds wählt seine Titel überwiegend unter Unternehmen in Industrieländern weltweit aus, die nach GICS (Global Industry Classification Standard) dem Energiesektor zugeordnet werden. Im Fondsmanagement wird eine Core-Satellite Strategie umgesetzt, die eine effektive Strategie für eine ausgewogene Fondsstruktur darstellt. Die Kernanlagen sind Ausdruck der langfristigen Asset-Allocation-Entscheidung und gliedern sich in zwei Teile: Im Core-Teil konzentriert sich das Fondsmanagement auf Unternehmen, die mit hoher Marktkapitalisierung und etablierten, nachhaltigen Geschäftsmodellen zu den Marktführern in ihrem Marktumfeld zählen (Large Caps). Der Satellite-Teil, entspricht der äußeren Schicht des Kerns und umfasst Anlagen in Aktien mit mittlerer und niedriger Marktkapitalisierung (MidCaps und SmallCaps). Anleger sollten jedoch beachten, dass weder eine vollständige Absicherung des Anlagebetrages, noch eine Erreichung der Anlageziele garantiert wird. Die Satellitenanlagen entsprechen der Power-Komponente der Core-Satellite-Strategie. Dieser Teil des Fonds ist tendenziell weniger stark diversifiziert und konzentriert sich auf thematische Investments mit höherem Ertragspotential, nicht traditionelle Anlageklassen, strukturierte Produkte oder individuelle Wertschriften mit überdurchschnittlichen Ertragspotential. Der Fokus liegt auf Ertragsgenerierung mit dem Ziel der Vermögensaufstockung. Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Teilfonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen. Es kann jedoch keine Zusicherung gegeben werden, dass die vorgenannten Ziele der Anlagepolitik erreicht werden.

Kennzahlen per 24.07.2026

Anteilwert	103,27 EUR
Ausgabepreis	108,43 EUR
Rücknahmepreis	103,27 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	94,78 %
Fondsvermögen	12,31 Mio. EUR
Anteilklasse	12,31 Mio. EUR
Anteile	119.202,428
TER (letztes GJ)	2,93 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	2,93 %
TOR (letztes GJ)	89,00 %
Ausschüttung GJE	31.12.2025
Ausschüttungsbetr GJE	0,00 EUR

Wertentwicklung

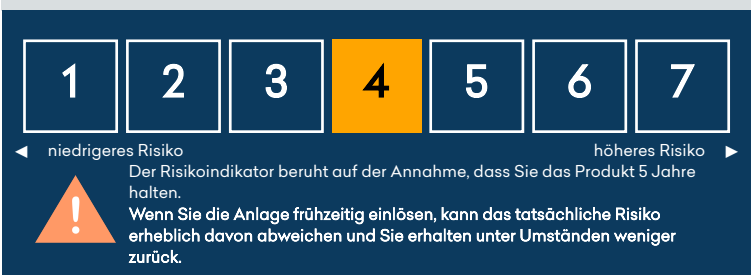


Erläuterungen und Modellrechnung: Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten, die Nettowertentwicklung zusätzlich 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 Stability Funds - Core Satellite Energy Strategie

Periode	Performance	Volatilität	Sharpe Ratio
01.01. bis Ende Q2/2026	26,65 %	15,78 %	2,92
2021	5,52 %	7,67 %	0,80
2022	-22,11 %	8,77 %	-2,56
2023	0,63 %	7,06 %	-0,40
2024	-2,70 %	13,00 %	-0,48
2025	7,89 %	16,12 %	0,35
01.01.2016 bis 30.06.2026	2,67 %		

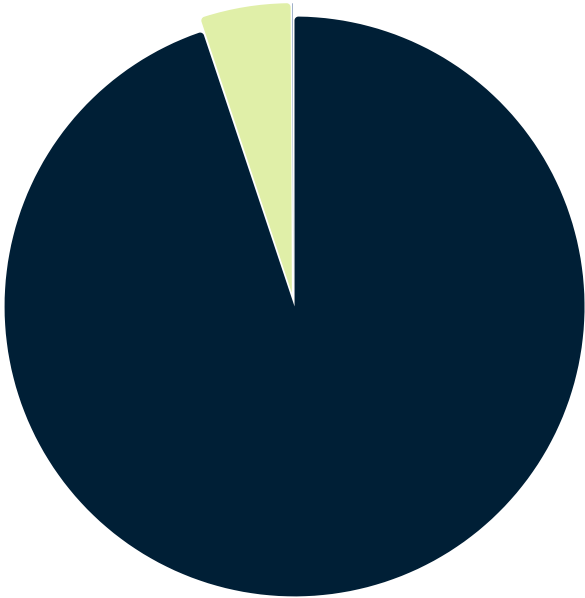
Risiko Indikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

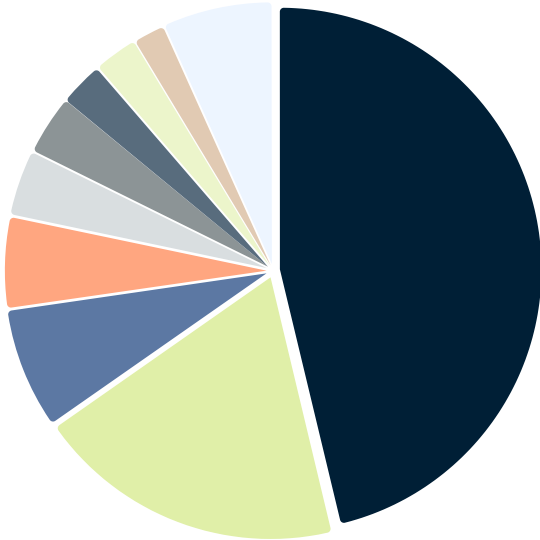
Portfoliostruktur

Assetallokation grafisch



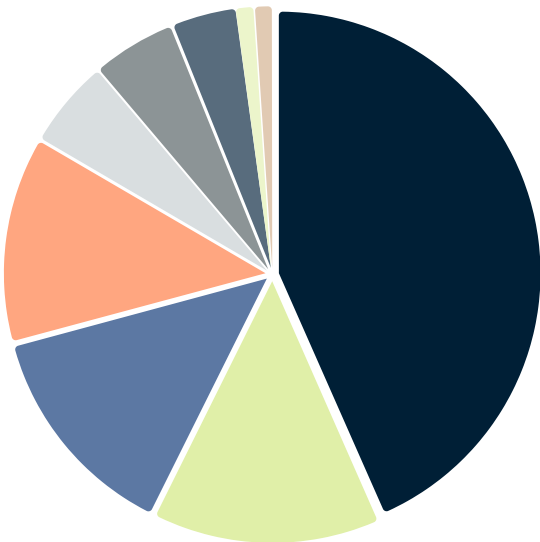
Aktien	94,9 %	Bankguthaben	5,1 %
Sonstige	0,1 %		

Aufteilung nach Ländern



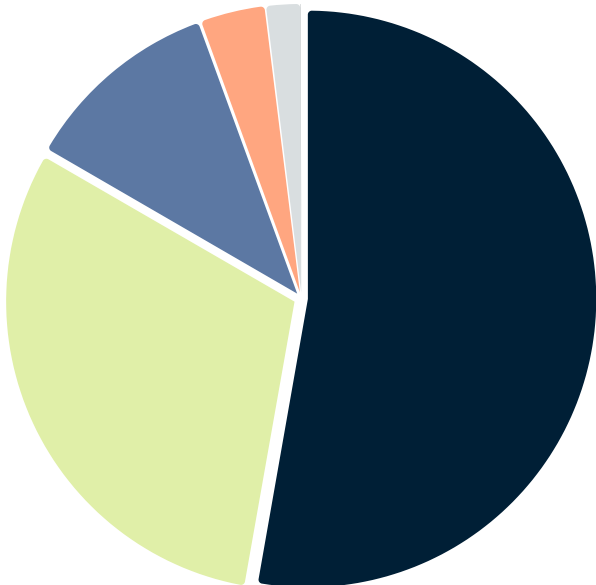
USA	46,3 %	Großbritannien	19,0 %
Kanada	7,4 %	Frankreich	5,6 %
Spanien	4,0 %	Bundesrep. Deutschland	3,7 %
Curaçao	2,7 %	Brasilien	2,7 %
Dänemark	1,9 %	Sonstige	6,7 %

Aufteilung nach Branchen



Erdöl, Erdgas und nicht ern...	43,4 %	Metalle & Bergbau	14,0 %
Restbranche	13,5 %	Elektrische Geräte	12,6 %
Energiezubehör und -dienste	5,4 %	Halbleiter & Geräte zur Hal...	5,1 %
Stromversorgungsbetriebe	3,9 %	Unabhängige Energie- und Er...	1,1 %
Finanzdienstleistungen	1,1 %		

Währungsallokation



US-Dollar	52,8 %	Euro	30,6 %
Britische Pfund	11,1 %	Kanadische Dollar	3,6 %
Dänische Kronen	1,9 %	Real (Brasilien)	0,0 %

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 u. Aktualität sämtlicher Angaben wird daher keine Gewähr übernommen. Es ist zu beachten, dass sich die Angabe der jeweiligen Vertriebsländer lediglich auf das Bestehen einer Vertriebszulassung des Fonds/Teilfonds/Anteilsklasse im jeweiligen Land bezieht. Das Bestehen etwaiger separater Anforderungen an das Investorenprofil ist individuell durch den Anleger zu prüfen. Für EWR-Staaten kommt es auf eine Differenzierung des Investorenprofils an. Die Anleger sind angehalten, dahingehend ihren Berater zu konsultieren. Die in dieser Information enthaltenen Ausführungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die Angaben gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- u. Steuerlage aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab u. 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 u. dem Verkaufsprospekt in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und den jeweiligen Halbjahresbericht, 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 auf der Webseite <https://www.hauck-aufhaeuser.com/fondsportal> u. in der Geschäftsstelle 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-Bürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument 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 u. Veröffentlichung dieses Dokumentes kann darüber hinaus auch in anderen Rechtsordnungen beschränkt sein.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass wir externe Daten nutzen, welche uns zum ausschließlichen Gebrauch überlassen worden sind. Auch wenn wir die Daten als verlässliche Grundlage erachten, übernehmen wir keinerlei Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser externen Daten. Wir geben keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die Verwendung dieser Informationen erzielen kann. Ohne das Vorstehende einzuschränken, haften wir in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, strafbewehrte Schäden, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden. Alle externen Daten stehen im fremden Eigentum und dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung vom Eigentümer in keiner Weise verwendet werden. Der Benutzer dieser Informationen trägt das gesamte Risiko der Verwendung dieser Informationen. Die Weiterleitung oder anderweitige Verarbeitung dieser externen Daten ist ihnen explizit untersagt.

Begriffsdefinitionen:

TER (Total Expense Ratio): Gesamtkostenquote in % des Netto-Fondsvermögens - 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 - GJ: Geschäftsjahr - Lipper Rating Reihenfolge: consistent 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

Morningstar Rating™:

The Morningstar Rating™ for funds, or "star rating", is calculated for managed products (including mutual funds, variable annuity and variable life subaccounts, exchange-traded funds, closed-end funds, and separate accounts) with at least a three-year history. Exchange-traded funds and open-ended mutual funds are considered a single population for comparative purposes. It is calculated based on a Morningstar Risk-Adjusted Return measure that accounts for variation in a managed product's monthly excess performance, placing more emphasis on downward variations and rewarding consistent performance. The top 10% of products in each product category receive 5 stars, the next 22.5% receive 4 stars, the next 35% receive 3 stars, the next 22.5% receive 2 stars, and the bottom 10% receive 1 star. The Overall Morningstar Rating for a managed product is derived from a weighted average of the performance figures associated with its three-, five-, and 10-year (if applicable) Morningstar Rating metrics. The weights are: 100% three-year rating for 36-59 months of total returns, 60% five-year rating/40% three-year rating for 60-119 months of total returns, and 50% 10-year rating/30% five-year rating/20% three-year rating for 120 or more months of total returns. While the 10-year overall star rating formula seems to give the most weight to the 10-year period, the most recent three-year period actually has the greatest impact because it is included in all three rating periods.