



Millennium Global Opportunities P I

Morningstar



Lipper

WKN: HAFX5K / ISIN: LU0588515584

Stand: 20.02.2019

Produktdaten

Verwahrstelle	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
Fondsgründung	18.12.2001
Datum Erstpreisberechnung	13.05.2011
Erstausgabepreis	1000 EUR
Geschäftsjahresende	31.12
Ertragsverwendung	ausschüttend
Mindestanlage	50.000 EUR
Fondswährung	EUR
Preisberechnung	täglich
Rechtsform	FCP Teil I Gesetz von 2010
Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Fondsmanager	Banque Thaler SA
Anlageberater	HollyHedge Consult GmbH
Vertriebsländer	AT,DE,LU

Gebührenstruktur

Verkaufsprovision	bis zu 3,00 %
Rücknahmeprovision	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 0,18 % p.a., mind. 250 EUR p.M.
Verwahrstellenvergütung	bis zu 0,10 % p.a., mind. 125 EUR p.M. (zzgl. MwSt)
Anlageberatungsvergütung	keine
Fondsmanagervergütung	bis zu 0,80 % p.a.
Umtauschprovision	keine
Vertriebsstellenvergütung	keine
Performance Fee	siehe Verkaufsprospekt

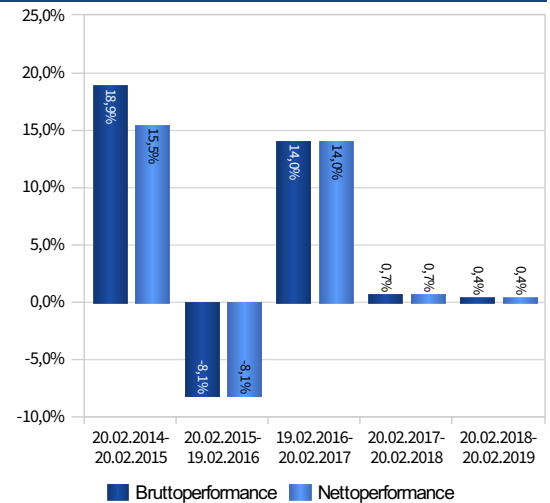
Anlageschwerpunkt

Der Millennium Global Opportunities ist ein auf Euro lautender gemischter Wertpapierfonds. Zinsen und Dividenden werden ausgeschüttet. Der Fonds ist mehrheitlich in Schuldverschreibungen, Aktien und/oder in Zertifikaten investiert. Anlageziel ist der nachhaltig reale Vermögenszuwachs (absolute Return). Der Investmentstil ist aktiv und opportunistisch. Die Anlagepolitik ist mehrheitlich auf die Kapitalmärkte der industrialisierten Länder ausgerichtet und unterliegt keiner strikten Benchmarkvorgabe. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Unternehmen auch nachhaltige Anlageaspekte wie Umweltschutz, sozialer Frieden und verantwortungsvolle Unternehmensführung. Sozioökonomische, Wirtschafts- und Konjunkturanalysen bilden die Basis des Investmentprozesses auf dem die fundamental ausgerichtete Einzelauswahl in Obligationen, Aktien und Währungen aufsetzt. Die taktischen Anlageentscheidungen werden mit Hilfe der technischen Wertpapieranalyse verfeinert, wobei die relative Stärke und das Preismomentum dabei wichtige Entscheidungskriterien sind. Periodenbedingte Verluste sollen weitestgehend durch eine relativ breite Streuung und der prozentualen Begrenzung der Investments vermieden werden. Aktive Kurssicherungsstrategien über Futures, Optionen und Währungstermingeschäfte sind ebenfalls wesentliche Bestandteile dieser Politik.

Kennzahlen per 20.02.2019

Anteilwert	1.579,08 EUR
Ausgabepreis	1.626,45 EUR
Rücknahmepreis	1.579,08 EUR
Kapitalbeteiligungsquote	65,44 %
Fondsvermögen	55,61 Mio. EUR
Anteilklasse	15,29 Mio. EUR
Anteile	9.682,193
TER (letztes GJ)	1,56 %
TER exkl. Performance Fee (letztes GJ)	1,19 %
TOR (letztes GJ)	163,00 %
letzte Ausschüttung	31.12.2017
Ausschüttungsbetrag	0,00 EUR

Wertentwicklung



Erläuterungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 3,00% muss er dafür 1.030,00 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 Millennium Global Opportunities P I

Periode	Performance kumuliert	Performance annualisiert	Volatilität	VaR (95%)	Sharpe Ratio
Vortag	-0,14 %				
1 Monat	3,72 %		7,81 %	4,84 %	6,41
3 Monate	1,66 %		10,31 %		0,69
6 Monate	-3,45 %		10,59 %		-0,61
laufendes Kalenderjahr	6,28 %		8,57 %		5,98
1 Jahr	0,41 %		9,62 %		0,07
3 Jahre	15,31 %	4,85 %	8,96 %		0,58
5 Jahre	26,04 %	4,73 %	9,55 %		0,53
seit Erstpreisberechnung	57,78 %	6,04 %	9,37 %		0,68

Perfomancedaten Millennium Global Opportunities P I

Periode	Bruttoperformance	Nettoperformance
20.02.2018 - 20.02.2019	0,41 %	0,41 %
20.02.2017 - 20.02.2018	0,70 %	0,70 %
19.02.2016 - 20.02.2017	14,03 %	14,03 %
20.02.2015 - 19.02.2016	-8,10 %	-8,10 %
20.02.2014 - 20.02.2015	18,94 %	15,47 %

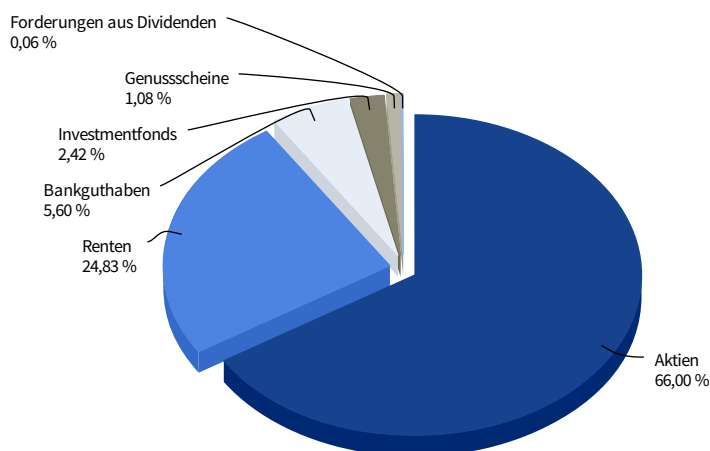
Stand: 20.02.2019

Portfoliostruktur

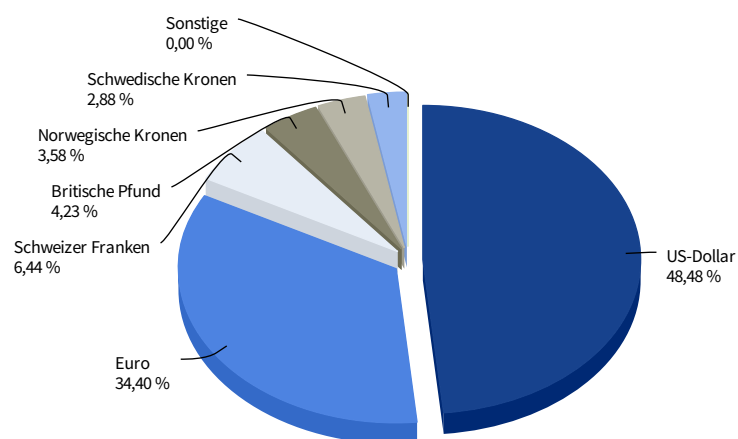
Top 10 Positionen

Bezeichnung	Anteil
Bundesrep. Deutschland AnL.v.2018 (2028)	9,17 %
United States of America DL-Notes 2018(20)	5,57 %
United States of America DL-Notes 2018(23)	3,26 %
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	2,88 %
USD Bankguthaben	2,84 %
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	2,55 %
European Investment Bank DL-Notes 2018(21)	2,38 %
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	2,14 %
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	2,09 %
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	1,81 %

Assetallokation grafisch



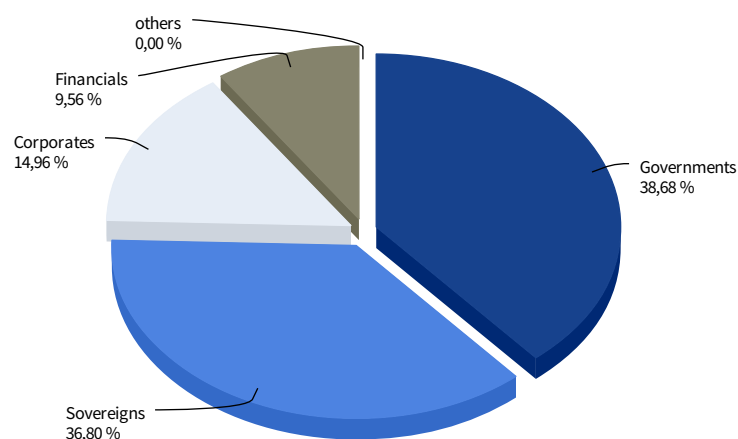
Währungsallokation



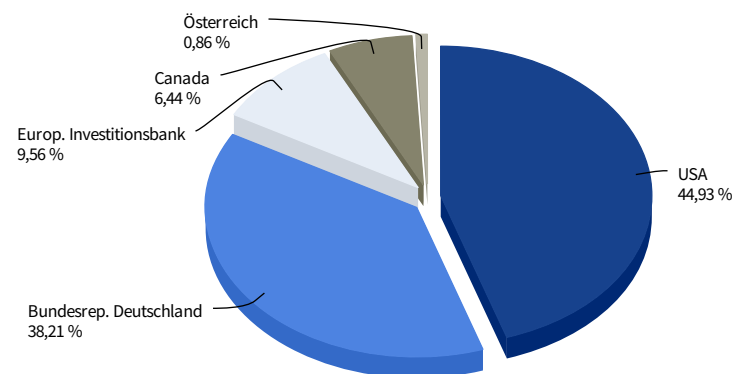
Rentenkenntzahlen

Kennzahl	Rentenvermögen	Fondsvermögen
Zinssatz	2,16 %	0,54 %
Rendite	2,10 %	0,52 %
Yield to Maturity	2,07 %	0,52 %
Restlaufzeit Jahr(e)	5,69	1,42
Duration	5,42	1,35
modified Duration	5,36	1,34

Renten nach Sektoren grafisch



Renten nach Ländern Top 10 grafisch



Wichtige Hinweise:

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemittelung. 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 Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer 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. Performace 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 Haltdauer - letztes GJ: letztes Geschäftsjahr - Lipper Rating Reihenfolge: consistant 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

Lipper Leaders:

Lipper ratings are not intended to predict future results, and Lipper does not guarantee the accuracy of this information. More information is available at www.lipperweb.com. Thomson Reuters Copyright 2010, All Rights Reserved.

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.

Standard & Poor's:

Disclaimer of Liability Notice. This may contain information obtained from third parties, including ratings from credit ratings agencies such as Standard & Poor's. Reproduction and distribution of third party content in any form is prohibited except with the prior written permission of the related third party. Third party content providers do not guarantee the accuracy, completeness, timeliness or availability of any information, including ratings, and are not responsible for any errors or omissions (negligent or otherwise), regardless of the cause, or for the results obtained from the use of such content. THIRD PARTY CONTENT PROVIDERS GIVE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, INCLUDING, BUT NOT LIMITED TO, ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE. THIRD PARTY CONTENT PROVIDERS SHALL NOT BE LIABLE FOR ANY DIRECT, INDIRECT, INCIDENTAL, EXEMPLARY, COMPENSATORY, PUNITIVE, SPECIAL OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, COSTS, EXPENSES, LEGAL FEES, OR LOSSES (INCLUDING LOST INCOME OR PROFITS AND OPPORTUNITY COSTS OR LOSSES CAUSED BY NEGLIGENCE) IN CONNECTION WITH ANY USE OF THEIR CONTENT, INCLUDING RATINGS. Credit ratings are statements of opinions and are not statements of fact or recommendations to purchase, hold or sell securities. They do not address the suitability of securities or the suitability of securities for investment purposes, and should not be relied on as investment advice.