



Stammdaten Fonds

Fondsstruktur:	UCITS Publikumsfonds
Domizil:	Luxemburg
Investment Manager:	Belvoir Capital AG
Verwaltungsgesellschaft:	von der Heydt Invest SA
Depotbank:	M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE, LU
Auflagedatum:	04.01.2017
Geschäftsjahr:	01.01 - 31.12
Benchmark:	Keine
Vergleichsindex:	STOXX Europe 600

Stammdaten Anteilklasse B

ISIN:	LU1545740695
WKN:	A2DJ2D
Währung:	EUR
Ertragsverwendung:	Ausschüttend
Auflagedatum:	04.01.2017
Sparplanfähig:	Nein

Preisinformationen

NAV:	91,55 EUR
Rücknahmepreis:	91,55 EUR
NAV-Berechnung:	Täglich
Fondsvolumen:	16,84 Mio. EUR
Volumen Anteilklasse:	1,53 Mio. EUR
Umlaufende Anteile:	16.707,32
Mindestanlage:	500.000 EUR
Mindestfolgeanlage:	Keine
Verfügbarkeit:	Täglich
Orderannahmeschluss:	16:00 Uhr

Konditionen

Laufende Kosten (TER):	1,57 % per 31.12.2017
Max. Ausgabegebühr:	Keine
Max. Rücknahmegebühr:	Keine
Max. Verwaltungsgebühr:	0,15 % p.a.
Max. Depotbankgebühr:	0,05 % p.a. mind. 10.000 EUR p.a.
Max. Investment Manager Gebühr:	0,80 % p.a.
Max. Vertriebsgebühr:	0,40 % p.a.
Max. erfolgsabhängige Gebühr:	Keine
Betrachtungszeitraum:	Nicht anwendbar
Hurdle Rate:	Keine
High-Watermark:	Nein

Kontakt

von der Heydt Invest SA
17, rue de Flaxweiler
6776 Grevenmacher
Großherzogtum Luxemburg

Tel: +352 281 193 0
E-Mail: info@vdhi.lu
Web: www.vdhi.lu

Anlagestrategie

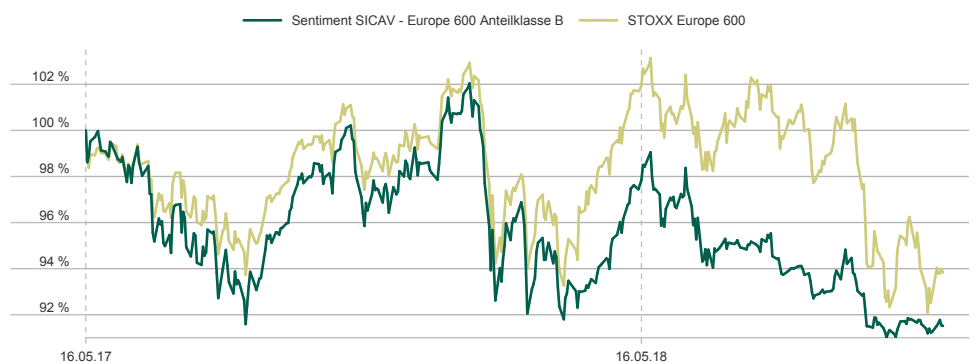
Die Anlage des Fondsvermögens erfolgt überwiegend in an europäischen Börsen gelisteten Aktien, Optionen, Geldmarktinstrumenten und ETFs mit der Zielsetzung, attraktive Renditen zu erwirtschaften. Der Umsetzung der Anlagestrategie liegt ein überwiegend quantitativer Investmentprozess zu Grunde. Durch die Analysesoftware Sentitrade werden auf Basis eines Behavioral Finance Ansatzes Handelssignale ermittelt. Grundlage der Sentitrade-Analysesoftware ist die Analyse unterschiedlicher Stimmungen deutschsprachiger Wirtschaftsnachrichten. Die Analysesoftware ermittelt einen variablen Investitionsgrad, welcher von 0 Prozent bis 150 Prozent sein kann. Für das Fondsvermögen können darüber hinaus oder ausschließlich Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genusscheine, welche mindestens Investmentgrade geratet sind, Optionsscheine auf Wertpapiere, Aktien sowie Indexzertifikate und ETFs erworben werden. Zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie kann der Teilfonds Derivate sowie sonstige Techniken und Instrumente verwenden.

Anlegerprofil & Anlagehorizont

Der Fonds richtet sich an Anleger, die bereits Erfahrungen an den Finanzmärkten gewonnen haben. Der Anleger muss bereit und in der Lage sein, höhere Wertschwankungen der Aktien und gegebenenfalls einen deutlichen Kapitalverlust hinzunehmen.

Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger den gesamten ursprünglich investierten Investitionsbetrag zurückerhält. Er sollte daher in der Lage sein, seine Investition über einen Zeitraum von mindestens fünf bis sieben Jahren, typischerweise eher über zehn Jahre unangetastet zu lassen und auch erhebliche Verluste dauerhaft verkraften zu können.

Wertentwicklung seit Auflage



Rollierende 12-Monats Wertentwicklung

	16.05.17 - 30.11.17	30.11.17 - 30.11.18
Fonds	-2,72 %	-5,93 %
Vergleichsindex	-1,30 %	-4,94 %

Stand: 30.11.2018

Wertentwicklung im Detail

	1 Monat	6 Monate	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
Fonds	0,19 %	-4,50 %	-6,77 %	-5,93 %	-	-	-8,49 %
Vergleichsindex	-0,99 %	-5,88 %	-5,62 %	-4,94 %	-	-	-6,17 %

Stand: 30.11.2018

	3 Jahre p.a. ¹	5 Jahre p.a. ¹	seit Auflage (p.a.) ²	Bestes Monatsergebnis (seit Auflage)	Bestes Jahresergebnis (seit Auflage)
Fonds	-	-	-5,59 %	4,18 %	-
Vergleichsindex	-	-	-4,05 %	-	-

Stand: 30.11.2018

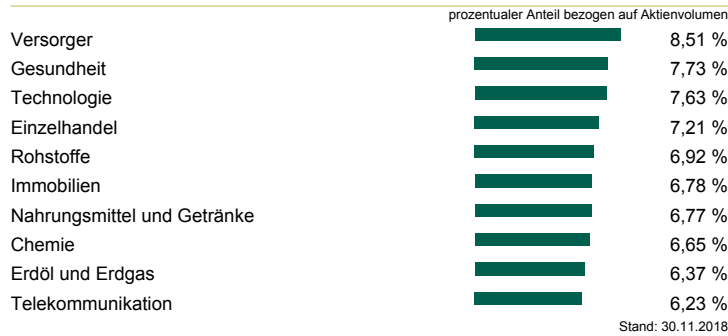
Kennzahlen

Volatilität (1 Jahr)	+9,53 %	Tracking Error (1 Jahr)	+5,61 %
Sharpe Ratio (1 Jahr)	-0,62	Information Ratio (1 Jahr)	-0,37
Maximum Drawdown (1 Jahr)	-10,82 %	Treynor Ratio (1 Jahr)	-0,08
Value at Risk (99% / 20 Tage)	-6,30 %	Alpha (1 Jahr)	-2,48 %
Korrelation (1 Jahr)	0,87	Beta (1 Jahr)	0,73

Seite 1/2
Stand: 30.11.2018



Sektoren



Die größten Positionen

SAP SE	1,60 %
Nestle S.A.	1,56 %
Total SA	1,46 %
Compass Group Plc	1,22 %
VINCI SA	1,04 %
Allianz SE	1,00 %
Daimler AG	0,92 %
ASML Holding NV	0,91 %
Diageo plc	0,87 %
Vodafone Group Plc	0,82 %

Stand: 30.11.2018

Chancen

- Investment in breitgestreuten Europäischen Aktienkorb
- Reduzierung des Portfolio-Risikos durch Sentiments-Steuerung
- Chance auf langfristigen Mehrertrag gegenüber Vergleichsindex

Vermögensaufteilung

Aktien	74,43 %
Staatsanleihen	18,90 %
Kasse	6,24 %
Unbekannt	0,43 %

Stand: 30.11.2018

Risiken

- Kursschwankungen und Wertverluste an den relevanten Anlagemärkten
- Ungünstige Positionierung in den Anlageklassen
- Nachlassende Prognosekraft des Modells
- Der Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken

Kontakt

BELVOIR
CAPITAL AG

Belvoir Capital AG
Beethovenstrasse 9
8027 Zürich
Schweiz

Rechtliche Hinweise

Das Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Es stellt weder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen noch eine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar.

Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Die vollständigen Angaben zum Fonds sind den aktuellen Verkaufsunterlagen des Fonds (Verkaufsprospekt nebst Anhängen und Satzung bzw. Verwaltungsreglement, ggf. KIID, Jahres- und ggf. Halbjahresbericht) zu entnehmen. Sie stellen die allein verbindliche Grundlage des Kaufs dar und sind kostenlos bei Ihrem Berater bzw. Vermittler, der Verwaltungsgesellschaft (von der Heydt Invest SA, 17, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher), der Depotbank und bei den jeweiligen nationalen Zahl- oder Informationsstellen erhältlich. Die Verkaufsunterlagen werden Ihnen auch auf www.vdhi.lu zur Verfügung gestellt.

Die im Dokument enthaltenen Informationen geben aktuelle Angaben bzw. Einschätzungen zum Zeitpunkt der Erstellung wieder. Änderungen sind ohne vorherige Ankündigung vorbehalten. Obwohl diese Informationen mit größter Sorgfalt zusammengestellt wurden, kann keine Gewähr für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Angemessenheit übernommen werden.

Die im Dokument enthaltenen Angaben gehen von der Beurteilung der Verwaltungsgesellschaft der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage zum Zeitpunkt der Erstellung aus. Die steuerliche Behandlung der Anlage in den Fonds ist jedoch von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Nähere steuerliche Informationen enthält der Verkaufsprospekt.

Grundsätzlich gilt, dass die Information zur Wertentwicklung des Fonds auf Vergangenheitswerten basiert, die kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds sind. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags. Modellrechnung: Bei einem Anlagebetrag von 1.000,- EUR über eine typische Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis am ersten Tag der Anlage durch den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50,- EUR (5,00 %) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen.