

Charakteristik

Der mahi546 ist ein aktiv gemanagter Fonds und strebt als Anlageziel an, jährlich einen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds ist global ausgerichtet und unterliegt keinen Beschränkungen im Hinblick auf Regionen, Sektoren und/oder Assetklassen. Basis der Veranlagungspolitik ist die Selektion von Finanzinstrumenten, die unter Berücksichtigung von Risiko- und Ertragsersparungen, einer makroökonomischen Betrachtung und einer technischen Einschätzung zu einem Portfolio zusammengefügt werden. Derivative Instrumente können zur Absicherung, sowie zur Ertragssteigerung eingesetzt werden. Es können sowohl Zielfonds als auch Einzeltitel erworben werden.

Risiko

Hauptrisiken: Kursrisiko, Währungsrisiko, Liquiditätsrisiko

Risikoprofil des Anlegers:



5 grössten Positionen

Goldman Sachs Global Strategic Macro Bd.PF I EUR-H	6,20%
Lemanik SICAV - Global Strategy Fund I EUR	6,14%
Serviced Platform SICAV-ADG Systematic Macro UCITS	6,14%
TRYCON Basic Invest HAIG	5,37%
ESPA True Rock	5,28%

Kommentar des Fondsmanagements

Im Dezember entwickelten sich die Aktienmärkte größtenteils positiv, während die Kurse von europäischen Staatsanleihen etwas nachgaben. Bei Rohstoffen und auch Gold gab es Kursanstiege. Der Fonds verzeichnete in der Berichtsperiode einen leichten Kursrückgang. Die Allokation des Fonds veränderte sich nur geringfügig. Auf der taktischen Ebene fanden Transaktionen im Absicherungsbereich, sowohl die Währungs- als auch die Aktienrisiken betreffend, statt. Zum Jahreswechsel hin wurden Positionen in den inflationssensitiven Anlageklassen Rohstoffe und Edelmetalle aufgebaut.

Performance (brutto) * 02.01.2013 - 29.12.2017



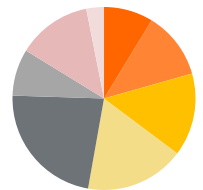
*Ertragsmindernde Kosten wie individuelle Konto- und Depotgebühren des Anlegers sind in der Darstellung der Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

Kennzahlen per 29.12.2017

ISIN	Variante	Wert je Anteil (NAV)	
AT0000A0W600	Thesaurierend (I)	EUR 995,21	
	Performance	Volatilität	Sharpe Ratio
YTD	-1,90%		
aktueller Monat	-0,11%		
1 Jahr	-1,89%	1,06%	
3 Jahre	-1,34% p.a.	1,54%	
5 Jahre	0,02% p.a.	1,63%	0,04
Seit Fondsbeginn	-0,06% p.a.	1,63%	

Asset Allocation

Anleihen direktional	8,71%
Anleihen Absolute Return	11,90%
Aktien direktional	0,00%
Aktien Absolute Return	14,62%
Aktien marktneutral	17,57%
Active Asset Allocation	22,70%
Alternative Investments	8,26%
Bankguthaben	13,12%
Rohstoffe & Edelmetalle	3,12%



Eckdaten

Fondsbeginn	01.10.2012
Fondswährung	EUR
Rechnungsjahr	01.10 - 30.09
Ausgabeaufschlag	0 %
Managementfee	0,7% p.a. + 10% über dem durchschnittlichen 3-Monats Euribor mit High Watermark
Kapitalanlagegesellschaft	Semper Constantia Invest
Depotbank	Semper Constantia Privatbank

MARKETINGMITTEILUNG Dies ist eine Marketingmitteilung, deren Inhalt weder ein Anbot noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung darstellt. Sie dient insbesondere nicht dazu, eine individuelle Anlageberatung zu ersetzen. Der veröffentlichte Prospekt inklusive sämtlicher Änderungen seit seiner Erstverlautbarung und das Kundeninformationsdokument (Wesentliche Anlegerinformationen) stehen Ihnen in deutscher Sprache bzw. in der jeweiligen Landessprache kostenlos bei der Kapitalanlagegesellschaft, der Depotbank, sowie unter www.semperconstantia.at zur Verfügung. Die Performance-Berechnung basiert auf Daten der Depotbank und entspricht der OeKB-Methode. In der Wertentwicklung ist die Verwaltungsgebühr berücksichtigt. Wertentwicklung in Prozent unter Berücksichtigung der Wiederveranlagung der Ausschüttung bzw. Auszahlung. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu. Wir weisen darauf hin, dass für Anleger mit anderer Heimatwährung als der Fondswährung, die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen kann. Die steuerliche Behandlung richtet sich nach den jeweiligen persönlichen Verhältnissen und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Eine Haftung oder Garantie für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann nicht übernommen werden. **Im Rahmen der Anlagestrategie kann hauptsächlich in Derivate investiert werden. Der Kapitalanlagefonds kann aufgrund der Portfoliozusammensetzung oder der verwendeten Managementtechniken eine erhöhte Volatilität aufweisen, d.h. die Anteilswerte sind auch innerhalb kurzer Zeiträume großen Schwankungen nach oben und nach unten ausgesetzt.**