

Monatsportrait August 2020

Fondsüberblick

WKN: A0HNRP
ISIN: LU0233541282

Anlageziel

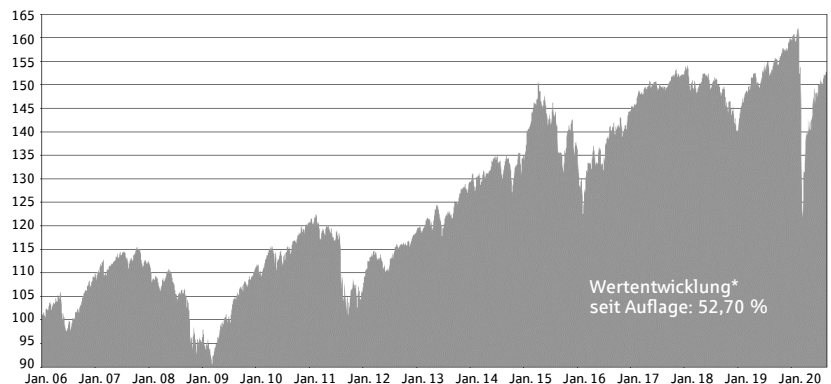
Ziel des Vermögensportfolio Ulm ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses in der Fondswährung Euro unter Berücksichtigung der Kriterien Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens.

Anlageansatz

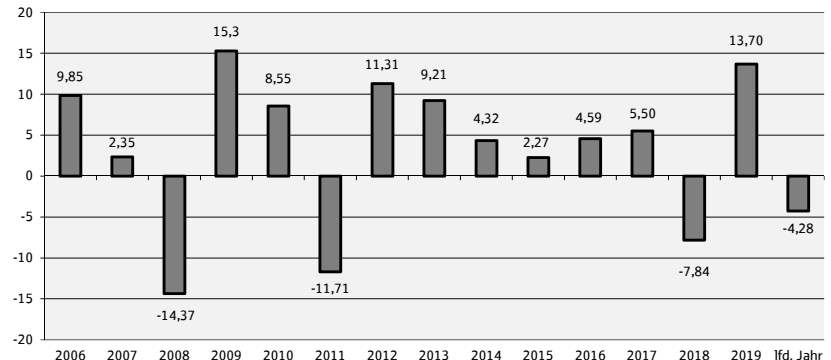
Der Fonds investiert weltweit in Wertpapiere der Anlageklassen Aktien (mind. 25 %), Renten und Geldmarkt. Die Gewichtung der einzelnen Kategorien im Fonds kann stark variieren. Das Portfolio wird im Rahmen einer aktiven und flexiblen Asset Allocation laufend an die aktuellsten Marktgegebenheiten angepasst.

Wertentwicklung

Wertentwicklung* in % seit Auflage bis 31.08.2020



Wertentwicklung in % seit Auflage je Kalenderjahr



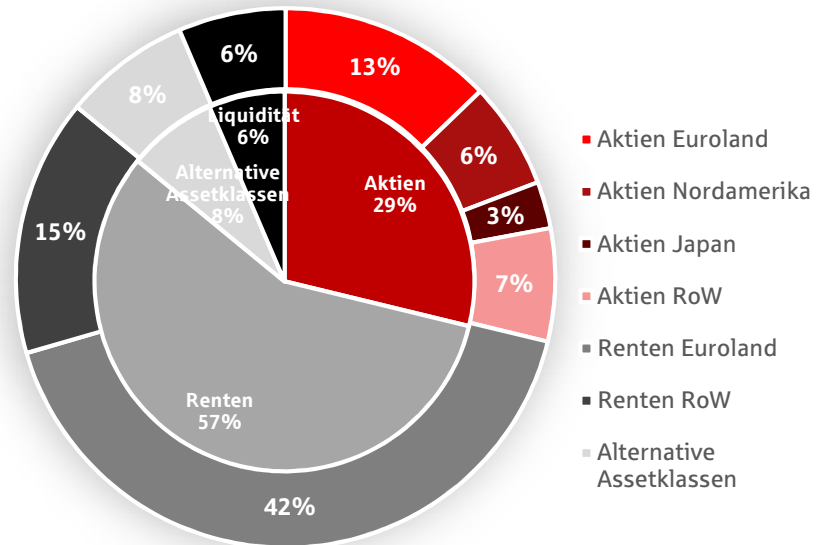
* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 31.08.2020

TOP 10-Positionen

in % des Fondsvermögens

Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold	3,70%
Sentix Risk Return -M-	2,97%
Xtrackers MSCI Japan ETF	2,81%
Deka MDAX UCITS ETF	2,53%
iShares VI-E.MSCI Eur.Min.Vol. ETF	2,49%
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	2,27%
iShares VII-NASDAQ 100 UCITS ETF	2,19%
DPAM L-Bonds Em. Markets Sustainable	2,08%
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF	2,07%
2,1250% Fraport AG Ffm.Airport 2027	2,00%

Portfoliostruktur



Historische Performancedaten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Der Wert der Fondsanteile und jedes durch sie generiertes Einkommen kann zu- und abnehmen und ist nicht garantiert. Bei der Rückgabe von Fondsanteilen kann der Investor weniger Geld zurückbekommen, als er bei seinem ursprünglichen Investment eingesetzt hat. Alle hier veröffentlichten Angaben dienen ausschließlich Ihrer Information und stellen keine Anlageberatung dar. Wir haben den Inhalt sorgfältig zusammengestellt. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Genauigkeit kann nicht übernommen werden. Sämtliche Angaben Stand 31.08.2020.

Ausschüttungen der letzten 5 Jahre

Ausschüttung am 15.03.2016:	7,00 €
Ausschüttung am 15.03.2017:	5,40 €
Ausschüttung am 01.12.2017:	11,67 €
Ausschüttung am 10.08.2018:	8,76 €
Ausschüttung am 22.02.2019:	4,79 €
Ausschüttung am 21.02.2020:	0,74 €

Wertentwicklung in % der letzten 5 Jahre

31.08.2015-31.08.2016	3,26
31.08.2016-31.08.2017	5,66
31.08.2017-31.08.2018	0,36
31.08.2018-30.08.2019	2,85
30.08.2019-31.08.2020	-0,73

* ermittelt nach BVI-Methode und nach Kosten. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Stand 31.08.2020

Fondsdaten

Auflagedatum	02.01.2006
aktuelles Fondsvolumen	162,5 Mio. Euro
Ausgabeaufschlag	max. 5%; für Kunden der Sparkasse Ulm z.Zt. 0%
Verwaltungs-vergütung	1,37% p.a.
Depotbankgebühr	0,08% p.a.
Performance-abhängige Vergütung	20% aus Performance >5% (Nettokapitalzuwachsmethode)
Kurs am 31.08.2020	1.429,27 Euro

Chancen

Aktive Asset Allocation in einem global diversifizierten Portfolio
Abdeckung verschiedener Anlageklassen und Märkte – international, übersichtlich, bequem, flexibel und zeitsparend
Breite Risikostreuung durch die Bündelung aussichtsreicher Wertpapiere unterschiedlicher Anlageklassen, Währungen, Branchen, Länder und Regionen.
Professionelles Know-how des Fondsmanagements bietet optimale Reaktionen auf entsprechenden Marktentwicklungen zur chancenorientierten Anpassung der Vermögenswerte.
Gezielt ausgewählte Wertpapierstruktur nach Ertrags- und Risikogesichtspunkten, die regelmäßig optimiert wird.
Offene Produktarchitektur
Die permanente Überprüfung der Anlagestrategie und das professionelle Ein- und Ausstiegsmanagement ermöglichen eine dynamische Anpassung der Investments an die sich verändernden Marktbedingungen.
Alternative zu herkömmlichen Benchmarkkonzepten
Allokationsentscheidungen basieren auf Basis moderner Bewertungsmodelle.
Effizienter Zugang zu den Kapitalmärkten

Risiken

Die Kurse der Vermögenswerte im Fonds bestimmen den Fondspreis. Diese unterliegen täglichen Schwankungen und können auch fallen.
Marktrisiko - Wertentwicklungen von Finanzprodukten hängen von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab. Kapitalmärkte reagieren sowohl auf reale Rahmenbedingungen als auch auf irrationale Faktoren (Stimmungen, Meinungen und Gerüchte).
Adressenausfallrisiko - wenn Kontrahenten vertraglichen Zahlungsverpflichtungen nicht oder nur teilweise nachkommen, können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten.
Währungsrisiko - der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände unterliegt Kursschwankungen.
Konzentrationsrisiko - durch die Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist das Sondervermögen von diesen wenigen Märkten bzw. Vermögensgegenständen besonders abhängig.
Zinsänderungsrisiko - ist das Risiko eines Kursverlustes von Wertpapieren aufgrund von Marktzinsveränderungen während der Haltedauer.
Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften, insbesondere Optionen. Kursänderungen des Basiswertes können eine Option entwerten. Optionen haben Hebelwirkungen, die das Sondervermögen stärker beeinflussen als der Basiswert. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen einen Verlust in unbestimmter Höhe erleidet.
Erhöhte Volatilität - das Sondervermögen weist aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums und seiner Zusammensetzung sowie des Einsatzes von derivativen Instrumenten erhöhte Preisschwankungen auf.

Der ausführliche Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken.