



Investmentansatz:

- Generierung von beständigem Alpha an den globalen Aktienmärkten durch disziplinierten Einsatz bewährter ökonomischer Modelle während das Kapitalmarktrisiko durch Index-Futures reduziert wird.
- Systematische Ausnutzung kurzfristiger irrationaler Marktbewegungen unter Berücksichtigung langfristiger fundamentaler Faktoren
- Stark rationalisierte Kauf- und Verkaufsdisziplin

Historische Renditen (annualisiert bei Zeiträumen von über einem Jahr)

	1 month	YTD	1 Year	3 Years	5 Years
Vector Flexible I Acc	1,42	4,72	-2,81	5,05	6,17
+/- Category	-0,64	-2,95	-2,53	2,72	4,53
Peer group percentile	72	78	81	19	7
EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global	2,06	7,67	-0,28	2,33	1,64
Cat 50%Barclays EurAgg TR&50%FTSE Wld TR	3,09	11,24	7,65	6,52	7,08

Anlagestrategie

VECTOR Flexible ist ein aktiv verwalteter weltweit anlegender Aktienfonds. Er investiert in Unternehmen, die starke Fundamentaldaten mit einer attraktiven Bewertung verbinden. Gleichzeitig versucht, er das Marktrisiko zu mindern oder zu eliminieren, wenn die Bedingungen dies erforderlich machen. Mit einem unternehmenseigenen Aktienauswahlmodell, mit dem weltweit über 2.500 Unternehmen bewertet werden, führt das Anlageteam eine disziplinierte Fundamentalanalyse durch. Das Modell übernimmt den Ansatz traditioneller Anleger, vermeidet aber deren häufig vorkommendes voreingenommenes Verhalten. Seine Ergebnisse werden zur Unterstützung der Entscheidungsfindung durch das Team herangezogen, das die systematische Analyse des Modells mit seiner eigenen Analyse des Risikoprofils eines Unternehmens verbindet. Der Fonds ist auf Beständigkeit ausgerichtet und orientiert sich nicht an Anlagestilen, die auf Substanz, Wachstum, Qualität oder Anlegerstimmung setzen. Der Fonds zielt darauf ab, über einen vollständigen Konjunkturzyklus sein Alpha zu maximieren und strebt dabei ein Beta von 0,5 bis 0,75 auf den weltweiten Aktienmärkten an. Der Fonds kann bis zu 100% seines Nettovermögens in liquiden Mitteln oder Geldmarktinstrumenten anlegen.

Top-Positionen

Portfolio-Datum: 30/06/2019

	Perf YTD	Port Gewichtung
The Hartford Financial Services Group Inc	32,76	1,51
Microsoft Corp	39,85	1,46
Oracle Corp	35,54	1,46
Lockheed Martin Corp	45,05	1,44
Sysco Corp	19,59	1,40
adidas AG	53,43	1,36
Automatic Data Processing Inc	29,16	1,34
Rio Tinto PLC	37,75	1,33
Sun Hung Kai Properties Ltd	23,93	1,33
Paychex Inc	35,51	1,32
Stryker Corp	34,44	1,30
The Hershey Co	31,38	1,30

Performance-Statistik, 3 Jahre

Zeitraum: 01/07/2016 bis 30/06/2019

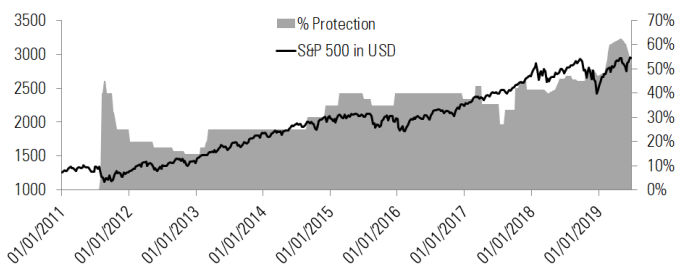
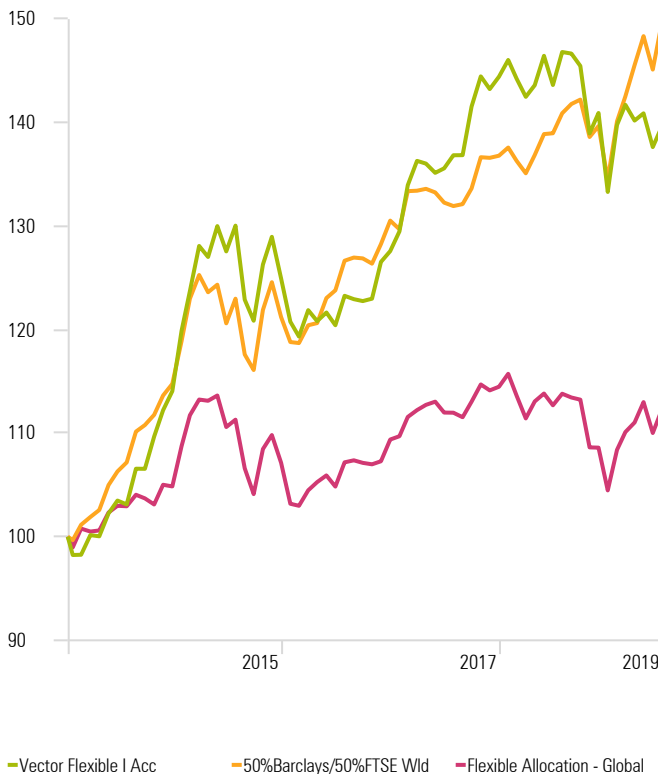
Benchmark 1 anzeigen: 50%Barclays/50%FTSE Wld TR

	Fund	Bmk1	Cat Avg
Annualized Return	5,05	6,52	2,33
Std Abw	7,12	5,49	5,71
Sharpe Ratio	0,47	0,73	0,19
Überschussrendite	-1,47	0,00	-4,19
Alpha	-1,76	0,00	-4,59
Beta	1,08	1,00	1,10
R2	80,53	100,00	94,59
Tracking Error	4,15	0,00	2,18
Information Ratio (geo)	-0,33		-1,81
Hoch Erfassung Ratio	89,74	100,00	72,40
Hoch Erfassung Ratio	107,24	100,00	125,90

Name	Vector Flexible I Acc	Morningstar Rating 3 Jr	★★★★
ISIN	LU1013276123	Morningstar Rating 5 Jr	★★★★★
Preis am Monatsende	1.399,11	Morningstar Rating Gesamt	★★★★★
Fondsvolumen	76.729.370,00	Basis Währung	Euro

Anlagewachstum seit Auflegung der Anlageklasse (Ausgangspunkt = 100 €)

Zeitraum: 15/01/2014 bis 30/06/2019



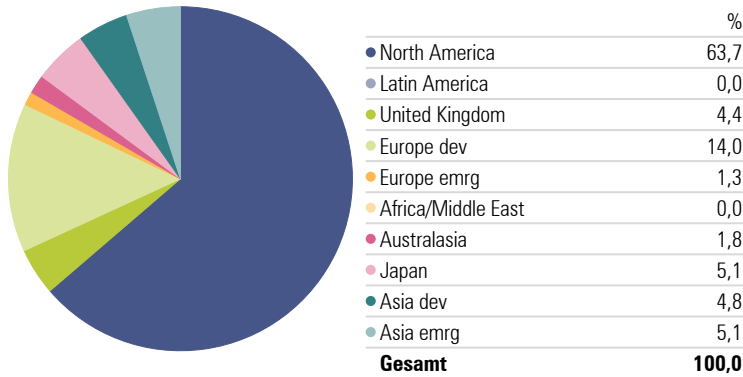
Annualisierte Renditen

Stand: 30/06/2019



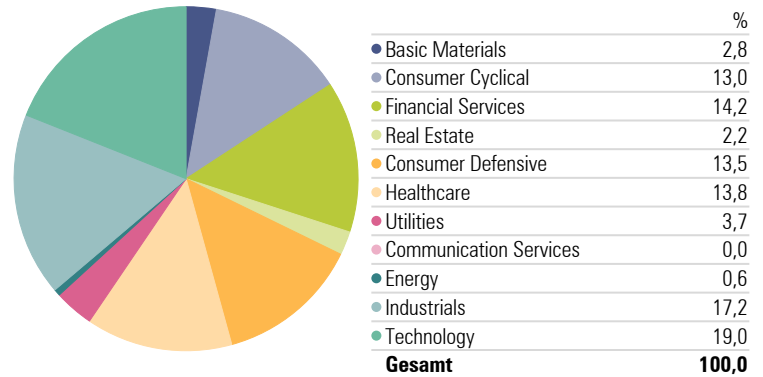
Vector Flexible I Acc - Eigenkapital Regionales Engagement

Portfolio-Datum: 30/06/2019



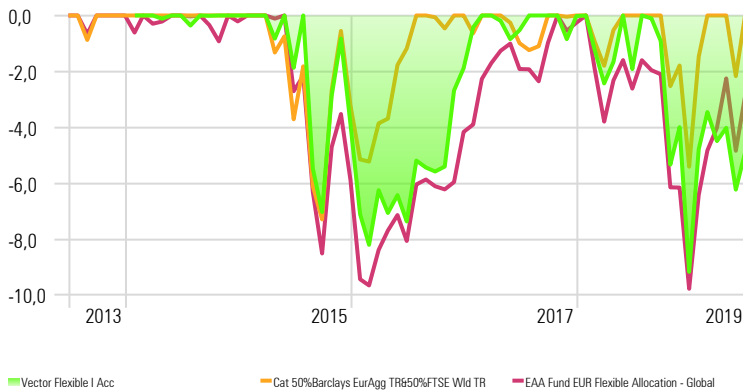
Vector Flexible I Acc - Aktiensektor (Morningstar)

Portfolio-Datum: 30/06/2019



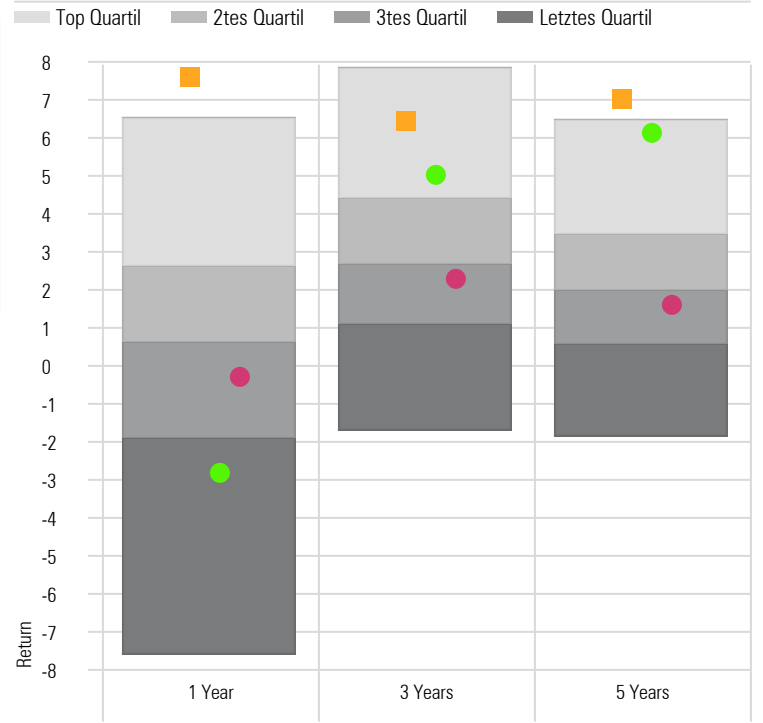
Drawdown

Zeitraum: 01/07/2013 bis 30/06/2019



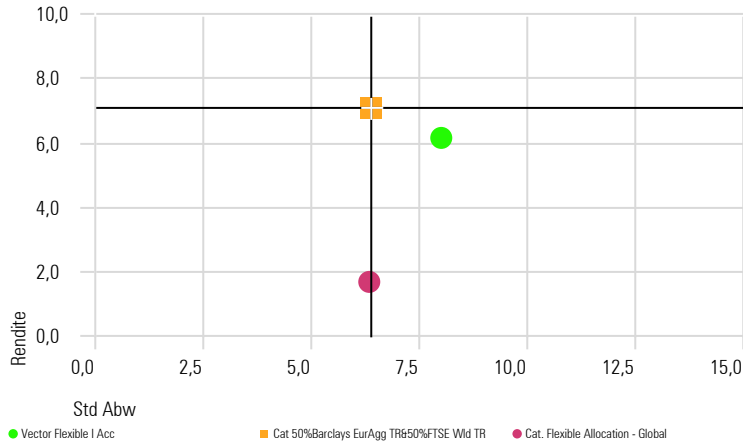
Wertentwicklung relativ zur Peergroup

Stand: 30/06/2019 Peer Group (5-95%): Offene Fonds - Europe/Africa/Asia - EUR Flexible Allocation - Global



Risiko-Ertrag, 5 Jahre

Zeitraum: 01/07/2014 bis 30/06/2019



Jahresrenditen:	2012*	2013*	2014*	2015	2016	2017	2018	06/2019
Vector Flexible I1	16.29	17.32	13.75	9.55	2.11	13.21	-7.71	4.72
+/- Kategorie	+9.82	+11.85	+8.48	+7.47	-0.07	+8.16	+1.00	-2.95
Peer Group Perzentil	5	5	6	7	50	6	48	78
Mischfonds EUR Flex - Global	6.47	5.47	5.27	2.08	2.18	5.05	-8.71	7.67

Name des Fonds: Vector Flexible
 Domizil & Rechtsform: Luxemburg, UCITS5
 Verwaltungsgesellschaft: Vector Asset Management
 Fondsmanager: Werner Smets & Thierry Vandeghinste
 Verwahr- & Transferstelle: Edmond de Rothschild (Europe)
 Abschlussprüfer: BDO Luxembourg
 Auflegung: November 2010
 Aktienkurs-Veröffentlichung: Morningstar, Bloomberg, Reuters
 NIW-Berechnung: Täglich
 Annameschluss: 18h

Aktienklassen:	C1	P	I1
Verwaltungsgebühr	1,50%	1,50%	0,75%
Ausgabeaufschlag(1)	1,00%	1,00%	2,00%
Rücknahmeaufschlag(2)	0,25%	0,25%	0,00%
Performancegebühr	15%	20%	20%
Performancegebühr (3) Benchmark:	5% / Jahr	75% MSCI AC Wld € / 25% Eonia	
ISIN	LU0558384458	LU1030155458	LU1013276123
Bloomberg	VFFLXC1:LX	VFFLXPA:LX	VFFLXCI:LX

(1) Höchstbetrag für den Intermediär (2) Höchstbetrag für die Anteilsklasse (3) Einschliesslich High Watermark

Dieses Dokument soll unter anderem als Werbematerial dienen. Dieses Dokument stellt kein Angebot zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Vermögenswerten dar. Die hierin enthaltenen Informationen und Schätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Ausführliche Informationen über die Fonds sind im Verkaufsprospekt und in der Satzung, in den Verwaltungsvorschriften oder Vertragsbedingungen in Verbindung mit dem aktuellen Jahresbericht und Halbjahresbericht zu finden, sofern dieser nach dem aktuellen Jahresbericht veröffentlicht wurde. Eine gültige Zeichnung von Anteilen ist nur auf der Grundlage dieser Dokumente möglich. Die genannten Dokumente und die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Vector Asset Management SA (www.vector.lu) kostenlos erhältlich. Die hierin enthaltenen Informationen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen spiegeln die Einschätzungen von Vector Asset Management SA zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können ohne weitere Mitteilung geändert werden. Alle Prognosen entsprechen den Einschätzungen und künftigen Erwartungen von Vector Asset Management SA. Die tatsächliche Wertentwicklung und die tatsächlichen Ergebnisse können jedoch erheblich von den Erwartungen abweichen. Alle Informationen wurden sorgfältig zusammengetragen. Dennoch wird die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen nicht garantiert und keine Haftung übernommen. Der Wert einer Anlage kann steigen oder fallen, und möglicherweise erhalten Sie den ursprünglich angelegten Betrag nicht zurück. Vector Asset Management SA bzw. seine Vertriebspartner erhalten möglicherweise im Zusammenhang mit der Vermittlung von Fondsteilen Kosten erstattet, die dem Fonds von der Verwaltungsgesellschaft gemäß dem jeweiligen Verkaufsprospekt berechnet wurden. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von der persönlichen Situation des Anlegers ab und kann sich verändern. Nähere Informationen über die Steuer finden Sie im Verkaufsprospekt. Die Anteile dieses Fonds dürfen nur in Rechtsordnungen zum Kauf angeboten bzw. verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein Verkauf zulässig ist. Die Anteile dieses Fonds dürfen nicht in den USA bzw. in den USA ansässigen US-Bürgern oder US-Personen oder in deren Auftrag zum Kauf angeboten oder verkauft werden. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Daneben kann die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments und das Angebot bzw. der Verkauf der Fondsteile auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterliegen. Der aktuelle Rücknahmepreis ist unter www.vector.lu erhältlich. © 2013 Copyright Vector Asset Management. Alle Rechte vorbehalten.