

Kommentar des Fondsmanagers

Nach einer anfänglichen Schwächephase konnten einige Märkte die Verluste zum Monatsende wieder aufholen. So beendete der S&P 500 den November mit einem Plus von 1,7%, ebenso der Nikkei 225, welcher knapp 2% zulegen konnte.

In Deutschland und Europa war die Performance deutlich schlechter, der Euro Stoxx 50 verbuchte ein Minus von 0,8%, der Dax verlor sogar 1,7%. Hier lasteten Unsicherheiten etwa in Zusammenhang mit dem Brexit und dem italienischen Haushaltsentwurf auf der Kursentwicklung.

Insgesamt haben sich die Rahmenbedingungen im November verschlechtert. Neben den angesprochenen Themen beobachten die Investoren die Entwicklung des Handelsstreites zwischen den USA und China sehr genau. Hinzu kommt eine Eintrübung der Konjunktur weltweit. All dies sind Einflussfaktoren, die unsere Anlagestrategie stark beeinflussen.

Der Fonds ist schon seit geraumer Zeit defensiver ausgerichtet. Dies hat dazu geführt, dass die Verluste im Jahresverlauf deutlich geringer als an den Aktienmärkten in Deutschland und Europa ausgefallen sind. Den November schloss der Fonds mit einem leichten Plus von 0,4% ab.

Sofern sich keine Entspannungssignale seitens der politischen Einflussfaktoren abzeichnet, sollte die defensive Anlagepolitik fortgesetzt werden.

Wertentwicklung bis zum 30.11.2018



	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2007													
2008	-3,9	1,1	-1,9	1,9	0,5	-2,5	-0,4	0,3	-3,2	0,7	-2,0	0,3	-1,6
2009	0,0	0,1	2,1	2,4	1,0	0,4	0,7	-0,2	-0,2	0,5	-0,5	0,3	6,6
2010	0,5	0,2	-1,0	0,4	-0,9	-0,5	-0,2	0,5	1,2	1,0	0,7	3,2	5,1
2011	-0,5	0,0	-0,9	0,8	-0,8	-1,3	0,5	-11,1	-2,6	6,2	-7,0	-0,2	-16,9
2012	8,1	4,4	0,1	-1,3	-4,9	-1,3	3,8	0,8	2,0	-0,5	1,0	2,1	14,3
2013	1,6	-0,6	1,1	-0,6	2,1	-4,2	2,7	-1,2	2,7	1,5	0,0	0,2	5,3
2014	-0,9	1,9	-0,5	-0,2	2,0	0,7	0,6	0,6	-0,8	-1,5	3,7	1,8	7,4
2015	5,5	1,8	0,0	2,3	0,9	-1,5	-1,1	-4,1	-2,6	6,3	1,6	-1,6	7,5
2016	-5,3	0,2	2,7	1,9	1,1	-2,4	5,2	0,0	0,8	-0,1	-0,4	2,4	6,1
2017	1,6	1,6	0,6	1,1	0,6	-0,5	-0,3	-0,9	2,0	1,5	0,2	-0,1	7,4
2018	1,2	-2,0	-2,0	1,7	1,4	-1,1	0,9	-0,8	-1,0	-4,6	0,4		-5,9

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%) sowie jährlich um die Managementvergütung in Höhe von 10,50 EUR (1,05 %) und die Betreuungsvergütung in Höhe von 7,50 Euro (0,75 %) vermindern. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde jährliche individuelle Depotkosten entstehen. Angaben zu der Entwicklung in der Vergangenheit sind kein zuverlässiger Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Fondsportrait

Der RM Select Invest Global ist ein Vermögensverwaltungsfonds mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum. Bei dem aktiv betreuten Mischfonds kann das Fondsmanagement die Aufteilung des Vermögens in Aktien, Renten, alternative Investments und Kasse je nach Marktsituation so vornehmen, dass eine optimale Gesamtertragsrate erreicht wird. Zentrales Anliegen des Managements ist es gezielt an der globalen Kapitalmehrung teilzuhaben, während in rezessiven Phasen durch die Beimischung von sicherheitsorientierten Investments und aktivem Risikomanagement die Grundlage für ein attraktives Kapitalwachstum und Substanzerhalt geschaffen wird. Als Benchmark dient eine Indexzusammensetzung aus Aktien Global (70%) und Renten Global (30%). Ziel des Fonds ist es jedoch nicht diesen Index nachzubilden.

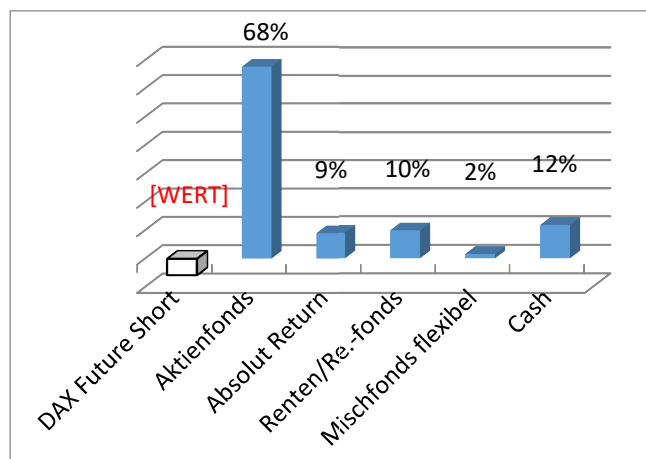
Top-Positionen

DAX Future Short	5,8%	Jupiter Europ. Gr.	3,5%
BSF Europ. Opp. Ext.	4,2%	RWC Pensato Europ.	3,5%
Earth Gold UI	4,2%	Schroder ISF Asian TR	3,5%
Squad Value	3,9%	FAST Asia	3,5%
Artemis US Ext. Alph.	3,8%	Acatis Aktien Global	3,4%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0MP243
WKN	A0MP24
Auflegungsdatum	01.08.2007
Fondsvermögen	24,42 Mio.
Fondswährung	EUR
Fondstyp	vermögensverwaltender flexibler Mischfonds
Risikoklasse	chancenorientiert
Benchmark	70% MSCI World 30% ibex Overall TR
Manager	R & M Vermögensverwaltung GmbH
Fondsgesellschaft	Hansainvest, Hamburg
Emissionskosten	5% bez. auf den Anteilswert
Managementvergütung	1,05%
Betreuungsvergütung	0,75%
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	30.11.

Portfoliostruktur



Chancen

- Partizipation an der Wertsteigerung der globalen Aktienmärkte
- Erzielung eines Mehrwertes gegenüber der Benchmark durch gezielte Allokation der Anlageklassen
- Kontinuierliche Optimierung des Portfolios durch aktives Fondsmanagement und laufende Überwachung der Portfoliositionen

Risiken

- Risiko des Anteilwertrückgangs aufgrund allgemeiner Marktrisiken (z. B. Kursrisiken, Währungsrisiken oder Liquiditätsrisiken)
- Risiken aus dem Anlageuniversum des Mischfonds, insbesondere aus dem Aktienmarkt
- Keine Zusicherung das die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden
- Risiko erhöhter Kursschwankungen des Anteilspreises, z. B. durch Investition in Schwellenländer, Nebenwerte oder Derivate

Risiko- und Ertragsprofil

← Typischerweise geringere Rendite und geringeres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Typischerweise höhere Rendite und höheres Risiko →

Kontakt:

R & M Vermögensverwaltung GmbH
Eichenstr. 1
D - 92442 Wackersdorf

Tel. 09431/2109280
Fax 09431/2109299
Internet www.rm-fonds.de

Rechtlicher Hinweis

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Produktinformation. Es stellt keine Finanzanalyse im Sinne des § 34b WpHG, keine Anlageberatung, Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Kauf von Finanzinstrumenten dar. Dieses Dokument ersetzt keine rechtliche, steuerliche oder finanzielle Beratung. Die gemachten Angaben wurden nicht durch eine außenstehende Partei, insbesondere eine unabhängige Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, geprüft. Sie sollten eine Anlageentscheidung in jedem Fall auf Grundlage der Verkaufsunterlagen (ausführlicher wie auch vereinfachter Verkaufsprospekt, aktueller Jahres- und ggf. Halbjahresbericht, wesentliche Anlegerinformation KIID) treffen, denen ausführliche Hinweise zu den Chancen und Risiken dieses Fonds zu entnehmen sind. Die Verkaufsunterlagen können bei der R & M Vermögensverwaltung GmbH, Eichenstr. 1, 92442 Wackersdorf und Hanseatische Investment-GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg kostenlos angefordert werden und stehen unter der Internetadresse www.hansainvest.de zur Verfügung.