



# VCH Expert - Natural Resources B

## Stammdaten Fonds

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Fondsstruktur:                | UCITS Publikumsfonds                              |
| Domizil:                      | Luxemburg   |
| Verwaltungs-<br>gesellschaft: | von der Heydt Invest SA                           |
| Depotbank:                    | Hauck&Aufhäuser Invest-<br>ment Gesellschaft S.A. |
| Investment Manager:           | CONSORTIA Vermö-<br>gensverwaltung AG             |
| Vertriebszulassung:           | AT, DE, LU  |
| Auflagedatum:                 | 05.07.2004  |
| Geschäftsjahr:                | 01.01 - 31.12                                     |
| Benchmark:                    | Keine   |
| Vergleichsindex:              | EuroMoney Gold, Mining<br>& Energy Index          |

## Stammdaten Anteilklasse B

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| ISIN:              | LU0184391075  |
| WKN:               | A0BL7N        |
| VALOR:             | 1855576       |
| Bloomberg:         | VCHEXNR LX    |
| Währung:           | EUR           |
| Ertragsverwendung: | Thesaurierend |
| Auflagedatum:      | 05.07.2004    |
| Sparplanfähig:     | Ja            |

## Preisinformationen

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| NAV:                  | 10,61 EUR      |
| Rücknahmepreis:       | 10,61 EUR      |
| NAV-Berechnung:       | Täglich        |
| Fondsvolumen:         | 23,83 Mio. EUR |
| Volumen Anteilklasse: | 23,60 Mio. EUR |
| Umlaufende Anteile:   | 2.223.390,72   |
| Mindestanlage:        | Keine          |
| Mindestfolgeanlage:   | Keine          |
| Verfügbarkeit:        | Täglich        |
| Orderannahmeschluss:  | 16:00 Uhr      |

## Konditionen

|                                  |                          |
|----------------------------------|--------------------------|
| Laufende Kosten (TER):           | 2,32 %<br>per 31.12.2015 |
| Max. Ausgabegebühr:              | 5,00 %                   |
| Max. Rücknahme-<br>gebühr:       | Keine                    |
| Max. Verwaltungsgebühr:          | 1,75 % p.a.              |
| Max. Depotbankgebühr:            | 0,10 % p.a.              |
| Max. erfolgsabhängige<br>Gebühr: | 10,00 % p.a.             |
| Betrachtungszeitraum:            | Monatlich                |
| Hurdle Rate:                     | Keine                    |
| High-Watermark:                  | Ja                       |

## Kontakt

von der Heydt Invest SA  
17, rue de Flaxweiler  
6776 Grevenmacher  
Großherzogtum Luxemburg  
Tel: +352 274 877 100  
E-Mail: info@vdhi.lu  
Web: www.vdhi.lu

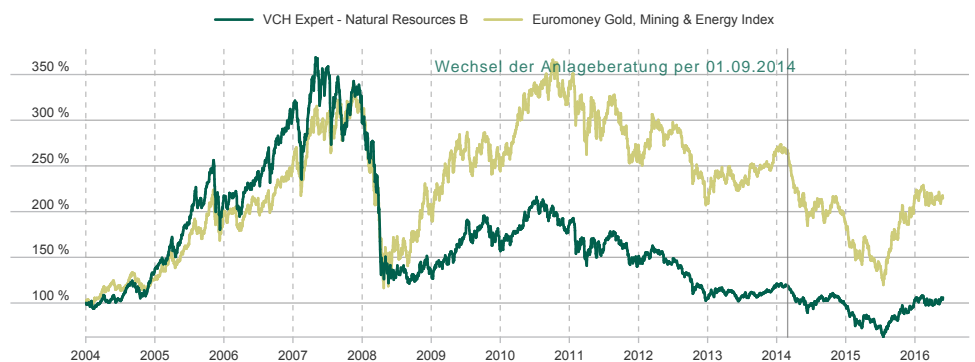
## Anlagestrategie

Der VCH Expert - Natural Resources ist ein global anlegender Aktienfonds. Innerhalb der dynamisch orientierten Anlagestrategie soll eine nachhaltige Wertsteigerung durch die Optimierung des Rendite/Risikoprofils erzielt werden. Der Fonds investiert in börsennotierte Unternehmen, die überwiegend in der Suche, Förderung und/oder Verarbeitung von Energieträgern – z. B. Rohöl, Erdgas und Kohle – sowie im Bergbau – Industrie- und Edelmetalle, wie z. B. Aluminium, Eisenerz, Kupfer und Gold – tätig sind oder diesbezügliche Produkte und/oder Dienstleistungen bieten. Zum Anlageuniversum zählen daneben im Agrarbereich tätige Unternehmen. Derivate werden nur zu Absicherungszwecken eingesetzt. Der Investmentprozess ist Top-Down-fokussiert, abgerundet durch die fundamentale Analyse der Unternehmen und Rohstoffmärkte. Die Anlagestrategie sieht vor, vorzugsweise Wertpapiere von Unternehmen mit einer soliden Ertragslage, hohen Bilanzqualität und/oder Unterbewertung zu kaufen. Weitere Kriterien können sein: strategische Ausrichtung, starke Marktposition, erstklassiges Management, Wachstumspotenziale und Verbesserung des Shareholder-Value.

## Anlegerprofil & Anlagehorizont

Der Fonds richtet sich an Anleger, die an der Kursentwicklung von Unternehmen partizipieren möchten, die im Bereich „natürliche Ressourcen“ tätig sind. Er eignet sich ferner für sehr wertpapiererfahrene Anleger, die auch Schwellenländer in ihre Portfoliostruktur aufnehmen möchten. Der Anleger sollte in der Lage sein, seine Investition über einen Zeitraum von mindestens 5-7 Jahren, typischerweise eher über 10 Jahre, unangetastet zu lassen und auch erhebliche Verluste dauerhaft verkraften zu können.

## Wertentwicklung seit Auflage



## Rollierende 12-Monats Wertentwicklung

|                 | 30.11.11 - 30.11.12 | 30.11.12 - 30.11.13 | 30.11.13 - 30.11.14 | 30.11.14 - 30.11.15 | 30.11.15 - 30.11.16 |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fonds           | -6,87 %             | -26,09 %            | -8,96 %             | -17,16 %            | 30,02 %             |
| Vergleichsindex | -8,03 %             | -18,32 %            | -10,97 %            | -28,69 %            | 46,36 %             |

Stand: 30.11.2016

## Wertentwicklung im Detail

|                 | 1 Monat | 6 Monate | 1fd. Jahr | 1 Jahr  | 3 Jahre | 5 Jahre  | seit Auflage |
|-----------------|---------|----------|-----------|---------|---------|----------|--------------|
| Fonds           | 4,74 %  | 17,24 %  | 43,96 %   | 30,02 % | -1,94 % | -32,51 % | 6,10 %       |
| Vergleichsindex | -0,23 % | 15,05 %  | 52,53 %   | 46,36 % | -7,08 % | -30,21 % | 114,88 %     |

Stand: 30.11.2016

|                 | 3 Jahre p.a. <sup>1</sup> | 5 Jahre p.a. <sup>1</sup> | seit Auflage (p.a.) <sup>1</sup> | Bestes Monats-<br>ergebnis<br>(seit Auflage) | Bestes Jahres-<br>ergebnis<br>(seit Auflage) |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|--|--|
| Fonds           | -0,65 %                   | -7,55 %                   | 0,48 %                           | 18,11 %                                      | 81,43 %                                      |
| Vergleichsindex | -2,42 %                   | -6,93 %                   | 6,36 %                           | -  | -  |

Stand: 30.11.2016

## Kennzahlen

| Volatilität (1 Jahr)          | +26,69 % | Tracking Error (1 Jahr)    | +12,76 % |
|-------------------------------|----------|----------------------------|----------|
| Sharpe Ratio (1 Jahr)         | 1,18     | Information Ratio (1 Jahr) | 0,90     |
| Maximum Drawdown (1 Jahr)     | -23,88 % | Treynor Ratio (1 Jahr)     | 0,36     |
| Value at Risk (99% / 20 Tage) | -16,90 % | Alpha (1 Jahr)             | -6,00 %  |
| Korrelation (1 Jahr)          | 0,89     | Beta (1 Jahr)              | 0,88     |

Stand: 30.11.2016



## VCH Expert - Natural Resources B

### Top 5 Sektoren

|   |  |         |
|---|--|---------|
| Metalle & Bergbau : Diverse             |  | 23,79 % |
| Gold                                    |  | 23,03 % |
| Erdöl & Erdgas:Exploration & Produktion |  | 16,45 % |
| Integrierte Erdöl und Erdgasbetriebe    |  | 11,27 % |
| Edelmetalle & Mineralien                |  | 7,51 %  |

Stand: 30.11.2016

### Top 5 Länder

|                |  |         |
|----------------|--|---------|
| Kanada         |  | 38,20 % |
| USA            |  | 24,78 % |
| Großbritannien |  | 12,03 % |
| Deutschland    |  | 5,63 %  |
| Australien     |  | 5,19 %  |

Stand: 30.11.2016

### Chancen

- Kombination ausgesuchter Aktien von Rohstoff-Unternehmen aus unterschiedlichen Ländern und Branchen mit dem Ziel, Ertragschancen zu nutzen und Risiken zu kontrollieren
- Risikodiversifizierte Analyse, Auswahl und Investition in Rohstoff-Unternehmen und Partizipation an der Nachfrage nach Rohstoffen und natürlichen Ressourcen
- Ausnutzen von Markt- und Unternehmensentwicklungen, insb. Nachfrageänderungen nach Rohstoffen aus aufstrebenden Volkswirtschaften (Schwellenländer)

### Risiken

- Marktpreisrisiken: Die Kurse der Vermögenswerte bestimmen den Fondspreis. Dieser unterliegt täglichen Schwankungen und kann auch fallen
- Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds kann Derivatgeschäfte einsetzen, um sich gegen negative Marktentwicklungen abzusichern. Dadurch können sich die Gewinnchancen verringern. Auch bei sorgfältiger Wertpapierauswahl kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Zahlungsausfälle von Emittenten entstehen
- Zeitweilige mehr oder weniger starke Konzentration auf bestimmte Sektoren, Länder oder Marktsegmente möglich
- Der Verkaufsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Risiken

### Die größten Positionen

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| South32 Ltd.            | 5,19 % |
| HudBay Minerals Inc     | 4,41 % |
| Stillwater Mining Co.   | 4,17 % |
| ANADARKO PETROLEUM CORP | 4,11 % |
| ENCANA                  | 3,99 % |

Stand: 30.11.2016

### Vermögensaufteilung

|           |  |         |
|-----------|--|---------|
| Aktien    |  | 98,14 % |
| Unbekannt |  | 1,26 %  |
| Kasse     |  | 0,60 %  |

Stand: 30.11.2016

### CONSORTIA Vermögensverwaltung AG

Die CONSORTIA Vermögensverwaltung AG ist Investmentmanager und Hauptvertriebsstelle des Fonds.

Die Consortia Vermögensverwaltung AG ist ein in Deutschland nach § 32 KWG lizenzierter Finanzportfolioverwalter, der für institutionelle und private Mandanten das Vermögensverwaltungsgeschäft betreibt. Die inhabergeführte und banken-unabhängige Gesellschaft wurde 1990 gegründet und hat ihren Sitz in Köln. Derzeit betreut die Consortia AG Mandate mit einem Gesamtvolumen von ca. € 450 Mio. Die Consortia AG ist Mitglied im Verband der unabhängigen Vermögensverwalter (VuV) und der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW). Die Maxime des Unternehmens lautet: Werte bewahren, Werte schaffen. Ziel ist der Erhalt des Vermögens im Einklang mit attraktiven Renditen.

### Kontakt



CONSORTIA Vermögensverwaltung AG

Am Römerturm 1  
50667 Köln  
Deutschland

Tel: +49 221 203 090  
E-Mail: [info@consortia.de](mailto:info@consortia.de)  
Web: [www.consortia.de](http://www.consortia.de)

### 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](http://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.