



**MERITUM**  
Meritum Capital Managers GmbH

Meritum Capital - Accumulator

Meritum Capital – Accumulator (WKN A1JD5S)

Realer Vermögensaufbau in einem Fonds

**Fondsprofil** zum 29.03.2019



**MERITUM**  
Meritum Capital Managers GmbH

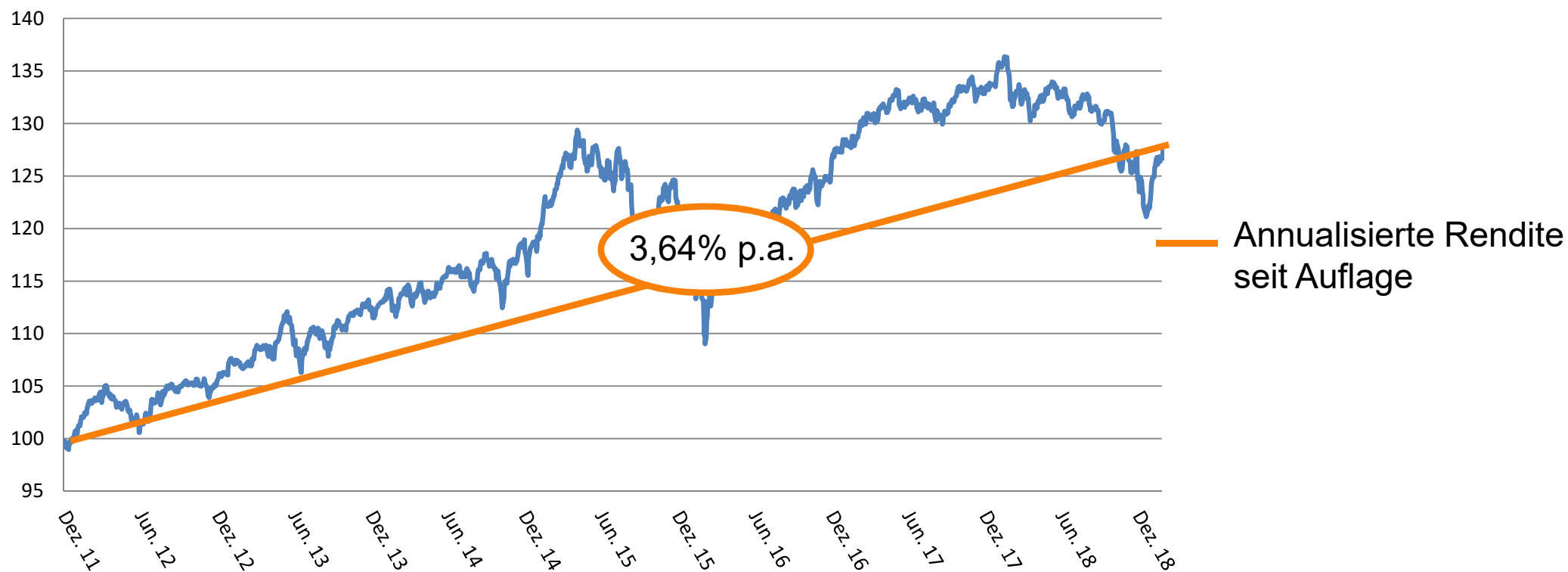
Meritum Capital - Accumulator

## Meritum Capital - Accumulator

- Weltweit in attraktive Anlageklassen investieren
- Antizyklisches Anlageverhalten
- Risikominimierung durch breite und intelligente Streuung
- Kasse, statt Masse – nur in wertvolle Risiken investieren
- Aktienzugang mit deutlich geringeren Risiken

## Wertentwicklung seit Auflage

### Meritum Capital - Accumulator R



**Anmerkung:** Vergangenheitsdaten geben keine Aussage über zukünftige Wertentwicklungen

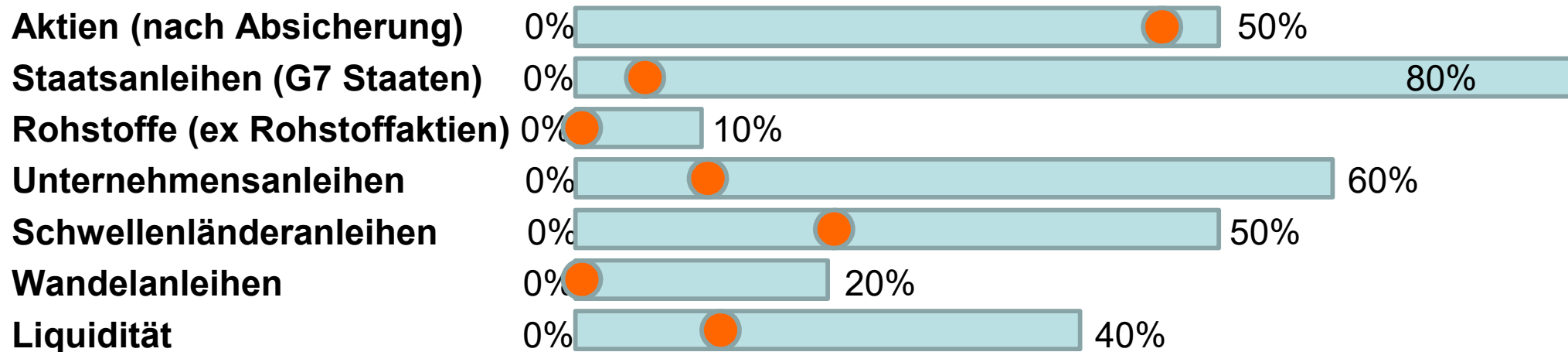


## Wertentwicklung seit Auflage

Performance	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Januar	+4,51%	+1,48%	+0,91%	-5,72%	+3,08%	-0,36%	+0,98%	+2,55%
Februar	+2,12%	-1,49%	+1,10%	-0,35%	+2,01%	+1,65%	-0,15%	+1,36%
März	+0,26%	-2,28%	+1,02%	+2,90%	+1,41%	-0,11%	+1,36%	+0,08%
April		+1,47%	+0,75%	+2,10%	+0,17%	-0,56%	+0,31%	-0,38%
Mai		+0,21%	-0,30%	+0,37%	+0,72%	+1,56%	+1,60%	-1,31%
Juni		-1,43%	-0,30%	-2,69%	-1,95%	+0,41%	-2,86%	-0,21%
Juli		+1,17%	+0,11%	+3,77%	+0,43%	-0,06%	+2,00%	+2,57%
August		-0,73%	-1,14%	+1,33%	-3,71%	+0,90%	-1,40%	-0,01%
September		-0,30%	+1,83%	-0,07%	-3,63%	-0,63%	+2,07%	+0,60%
Oktober		-4,27%	+0,79%	+1,58%	+5,38%	-0,25%	+1,30%	-0,12%
November		+0,67%	-0,06%	-0,14%	+1,26%	+2,35%	+0,81%	+0,08%
Dezember		-4,19%	+0,24%	+2,12%	-2,49%	+0,18%	-0,12%	+1,01%
<b>Gesamt</b>	<b>+7,01%</b>	<b>-9,47%</b>	<b>+5,02%</b>	<b>+4,92%</b>	<b>+2,29%</b>	<b>+5,18%</b>	<b>+6,32%</b>	<b>+6,32%</b>

## Bandbreiten für die Allokation

Die Anlagerichtlinien im Prospekt lassen dem Fondsmanagement bewusst große Freiheitsgrade, damit das Management frei agieren und jederzeit das bestmögliche Chance-Risikoprofil erzielen kann. Die **Aktienquote** ist im Prospekt jedoch mit maximal 55% begrenzt. Ein Unterschreiten der Aktienquote unter 25% erfolgt nur über derivative Absicherungsgeschäfte. Die hier angegebenen Bandbreiten sind lediglich Orientierungsgrößen, in denen sich der Fonds gewöhnlich bewegt. Sie sind nicht verbindlich.

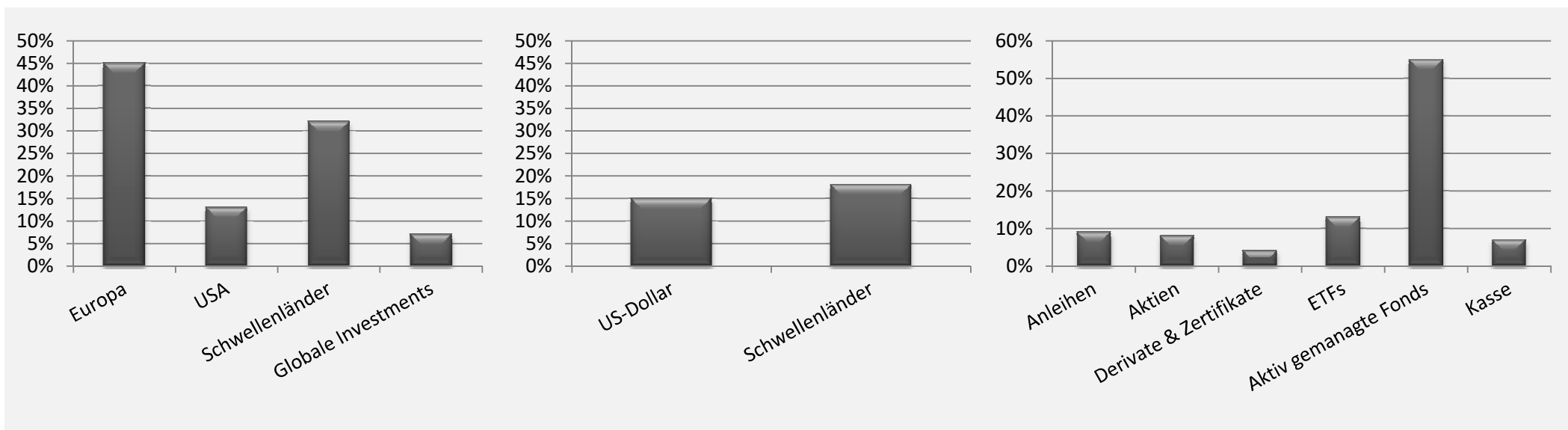


 **Aktuelle Allokation**

## Allokation nach Regionen, Währungen und Instrumenten

### Regionen\*

### Fremdwährungen\*\* Instrumente

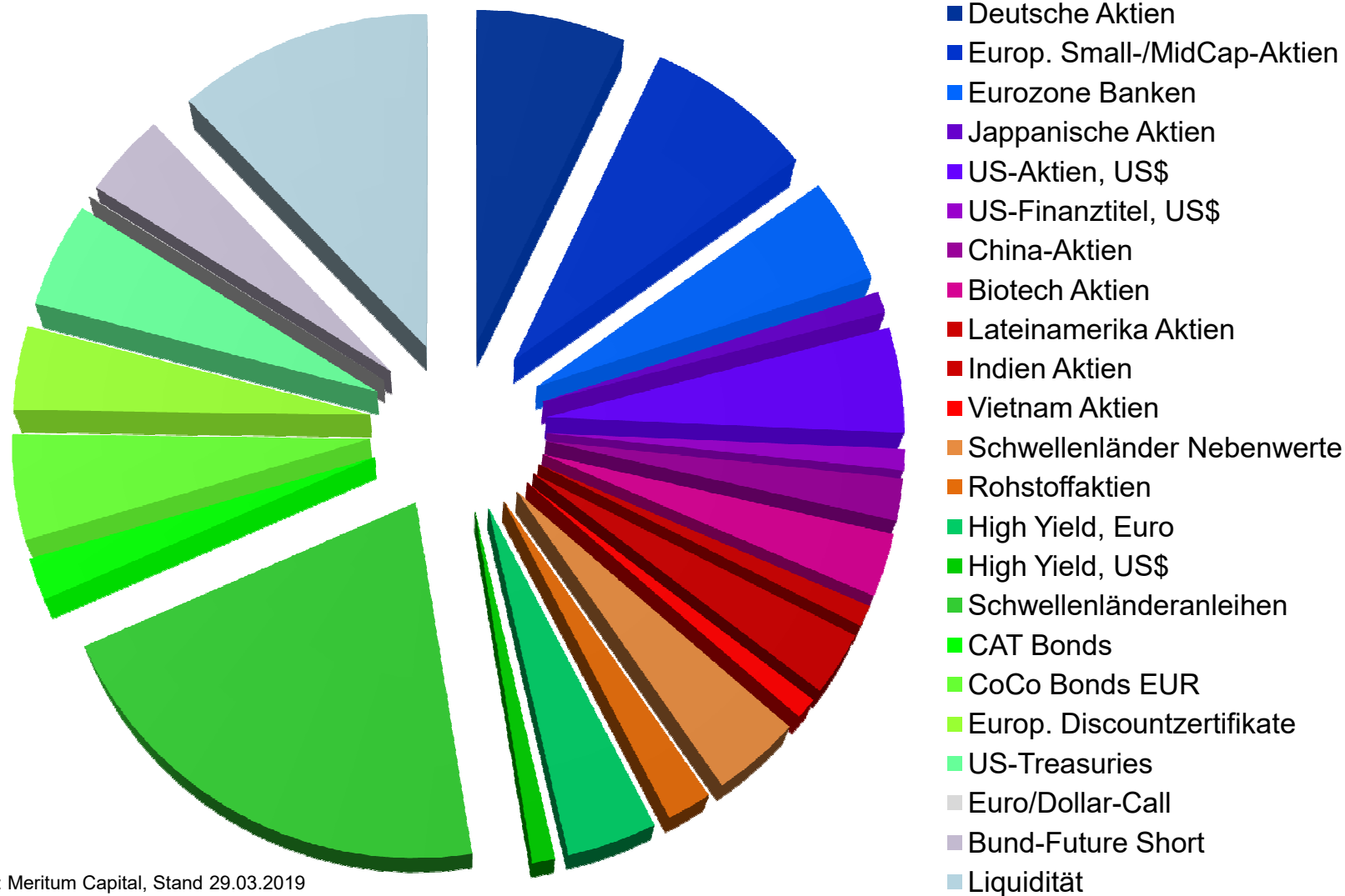


**Anmerkungen:** \* Bei globalen Investments handelt es sich um Anlageklassen (z.B. Wandelanleihen, Biotech- oder Rohstoffaktien), die überwiegend mit global anlegenden Fonds abgebildet werden

\*\* Globale Investmentfonds sind hier unberücksichtigt, Schwellenländerwährungen sind nur geschätzt, weil die exakten Quoten in Zielfonds nicht zeitnah bekannt sind.



## Aktuelle Allokation in der Übersicht





**MERITUM**  
Meritum Capital Managers GmbH

Meritum Capital - Accumulator

## 10 Größte Positionen

DB X-Trackers DAX

Vontobel - Emerging Markets Local Currency Bond

Threadneedle Gl. EM Short Duration € Hdg

DB X-Trackers S&P 500

Swisscanto CoCo Bonds DTH EUR

Jupiter G.Fd – EM Short Duration I EUR Acc.HSC

Nordea 1 – European High Yield Bond BI

Aegon European ABS Registered Shares B Acc.

US Treasury 15.02.2020

FCP OP Medical Biohealth-Trends





## Wichtige Hinweise zu dieser Präsentation

Bei dieser Präsentation handelt es sich um Produktwerbung. Die aufgeführten Informationen dienen daher der Firmen- und Produktwerbung, sie sind keine Anlage-, Kapitalmarkt- oder Produktberatung. Meritum Capital Managers GmbH haftet nicht für die Richtigkeit der gemachten Angaben. Die Angaben sind nach besten Wissen und Gewissen erstellt, es können sich aber Fehler ergeben. Bei den getätigten Aussagen handelt es sich um Meinungen aus Blickwinkel von Meritum Capital Managers. Der besprochene Investmentfonds ist nur in wenigen Ländern zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Bitte informieren Sie sich darüber in welchen Ländern dies der Fall ist und welchen rechtlichen, steuerlichen und sonstigen vertrieblichen Restriktionen das Produkt unterliegt. Grundlage für eine Anlageentscheidung sind jeweils die zu den Produkten/Fonds gehörigen Verkaufsprospekte in der jeweils aktuellsten Fassung. Ferner sollten die wesentlichen Informationen für Anleger sowie der aktuellste Jahres- bzw. Halbjahresbericht beachtet werden. Die hier getätigten Aussagen berücksichtigen keine steuerlichen Aspekte und stellen keine steuerliche Beratung dar. Auch die jeweilige Eignung eines Produktes hinsichtlich des Risikoprofils muss stets auf Basis der individuellen Verhältnisse eines Anlegers betrachtet werden und im gesamten Vermögenszusammenhang und der jeweiligen Lebenssituation betrachtet werden. Es empfiehlt sich entsprechenden unabhängigen und sachgerechten Rat einzuholen. Die getätigten Angaben über Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Aussagen über zukünftige Wertentwicklungen dar. Jede Anlage in Investmentfonds im Speziellen und an Kapitalmärkten im Allgemeinen unterliegt besonderen Risiken. Bitte beachten Sie daher das Kapitel „Besondere Risiken“ in den jeweiligen Verkaufsprospekten.