

Generelle Informationen		Rendite und Kosten (per 27.02.2009)		Top Positionen (per 27.02.2009)	
Fondswährung:	CHF	1 Monat	-0.69%	<i>Top 4 Schuldner</i>	
Fondsvolumen:	77.60 Mio.	3 Monate	-3.14%	<i>France Télécom</i>	7.0%
Auflagedatum:	28.12.1995	1 Jahr	-12.31%	<i>DSM N.V.</i>	5.5%
ISIN:	AT0000973037	3 Jahre	-11.88%	<i>British Telecommunications</i>	3.5%
Zulassung:	CH, DE, AT	5 Jahre	0.65%	<i>AEGON Global Inst. Markets</i>	3.4%
Geogr. Fokus:	Global			Top 4 Beteiligungen	
Stil:	blend			<i>Thermo Fisher Scientific</i>	0.8%
Benchmark	customized	Management Fee	1.55%	<i>Henderson Land Development</i>	0.7%
Fund Manager	Dr. Höller	Total Expense Ratio	1.84%	<i>Unilever N.V.</i>	0.6%
Ausschüttung	ja	Ausgabeaufschlag	n.a.	<i>Fresenius SE</i>	0.6%

Finanzielle und nachhaltige Beurteilung

Finanzielle Performance: Der Fonds hat über die letzten fünf Jahre eine durchschnittliche Jahresrendite von 0.90% erzielt und damit seine Benchmark knapp übertroffen (0.84%). Auf kumulierter Basis hätte eine Investition über 5 Jahre einen Ertrag von 0.65% ergeben, während eine Anlage in den MSCI World Index einen Verlust von 27% eingebracht hätte. Als gemischter Fonds hat der Dr. Hoeller Prime Values Income Fonds der im Spätsommer 2007 einsetzenden Finanzkrise widerstehen können und die Aktienrenditen deutlich übertroffen.

Kosten: Die Managementgebühren und die Gesamtkosten sind leicht höher als die anderer, global investierender gemischter Fonds.

Research Qualität: Der Dr. Hoeller Prime Values Income Fonds investiert weltweit in Anleihen und Aktien großer und mittlerer Unternehmen und Emittenten. Bei der Selektion der Unternehmen wird besonders auf eine ausgeprägte Umweltfreundlichkeit in der Geschäftspolitik sowie die Einhaltung hoher ethischer und moralischer Grundprinzipien geachtet. Sowohl bei der Firmen- als auch bei der Länderanalyse kommt ein detailliertes Set von Ausschlusskriterien zur Anwendung, die fragwürdige Investments verhindern. Darüber hinaus werden die Unternehmen und Emittenten auf der Basis der Beziehungen zur ihren Anspruchsgruppen beurteilt.

Portfolio Qualität: Der Dr. Hoeller Prime Values Income Fonds erreicht eine ausserordentlich gute Portfolio Qualität. Besonders gut schneidet der Fonds bei der Auswahl von grosskapitalisierten Firmen mit guten Leistungen in den Bereichen Umwelt und Soziales ab. Leichte Abzüge sind auf einige kontroverse Firmen im Portfolio zurückzuführen.

Engagement: Der hohe Anteil an Bonds des Dr. Hoeller Prime Values Income macht ein aktives Engagement nahezu unmöglich, da keine Stimmrechte ausgeübt werden können.

Transparenz: Die Transparenz des Fonds wird als stark bewertet. Alle wichtigen Daten zur Strategie des Fonds, zum Research Prozess und zu den Investmentkriterien sind für die Öffentlichkeit zugänglich.

Bewertung

