

# Yacktman US Equity Fund

## Anteilsklasse A

### Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er vornehmlich in ein konzentriertes Portfolio US-amerikanischer Aktien investiert.

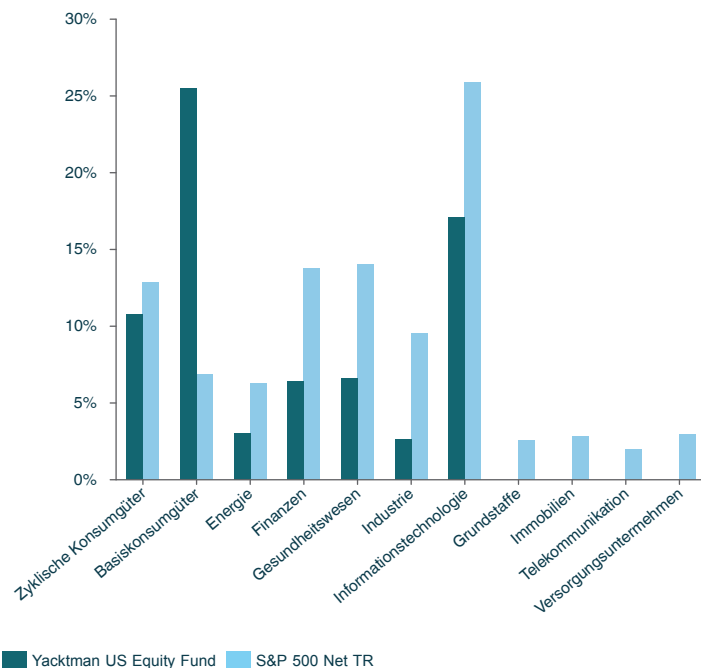
### Anlagestrategie

Der Untereinlageverwalter des Fonds, Yacktman Asset Management LP, wurde 1992 gegründet, hat seinen Sitz in Austin im US-Bundesstaat Texas und verwaltet derzeit ein Vermögen von mehr als USD 14 Mrd. Die Firma hat es sich zum Ziel gesetzt, bei der Anwendung ihres Anlageansatzes, bei dem sie Anlagen nach dem Bottom-Up-Prinzip analysiert, objektiv, geduldig und sorgfältig vorzugehen.

Die Anlagephilosophie konzentriert sich auf den Kauf qualitativ hochwertiger Unternehmen mit aktionärsorientiertem Management zu günstigen Bewertungen. Der Ansatz entspricht dem einer Anlage in Unternehmen, nicht einer Spekulation auf Aktien, und konzentriert sich auf Unternehmen mit einer starken Marktposition und relativ stabilen Gewinnmargen. Die bevorzugten Unternehmen verkaufen üblicherweise Produkte oder Dienstleistungen mit einer relativ gut vorhersehbaren Nachfrage. Wertpapiere werden einzeln ausgewählt, wobei genau darauf geachtet wird, nicht zu viel zu zahlen, da ein gutes Unternehmen, das zu einem zu hohen Preis gekauft wurde, eine schlechte Anlage sein kann.

Stephen Yacktman wurde 2011 von Morningstar zum Domestic Stock Fund Manager of the Year (inländischer Aktienfondsmanager des Jahres) nominiert.

### Sektorgewichtungen im Portfolio (30/06/2018)



### Wesentliche Fakten

#### Untereinlageverwalter:

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <b>Fondsgröße:</b>                | 644 Mio. USD                              |
| <b>Auflegungsdatum des Fonds:</b> | 14/12/2010                                |
| <b>Verwaltungsgebühr:</b>         | 1,50%                                     |
| <b>Mindestanlagebetrag:</b>       | USD 15.000                                |
| <b>Sitz:</b>                      | Irland                                    |
| <b>Fondstyp:</b>                  | OGAW                                      |
| <b>Benchmark:</b>                 | S&P 500 Net TR                            |
| <b>Basiswährung:</b>              | USD                                       |
| <b>Handel:</b>                    | Täglich bis 14:00 Uhr Ortszeit Irland     |
| <b>Depotbank:</b>                 | BBH Trustee Services (Ireland) Ltd        |
| <b>Administrator:</b>             | BBH Administration Services (Ireland) Ltd |



### Die 10 größten Positionen nach Emittent (30/06/2018)

| Name                                   | % des Portfolios |
|--|------------------|
| TWENTY-FIRST CENTURY FOX INC           | 10,0%            |
| PROCTER & GAMBLE                       | 8,7%             |
| PEPSICO INC                            | 5,8%             |
| COCA-COLA CO                           | 5,0%             |
| ORACLE CORP                            | 4,7%             |
| JOHNSON & JOHNSON                      | 4,6%             |
| MICROSOFT CORP                         | 3,6%             |
| SAMSUNG ELECTRONICS                    | 2,7%             |
| SYSCO CORP                             | 2,7%             |
| CISCO SYSTEMS INC                      | 2,6%             |
| <b>Summe der 10 größten Positionen</b> | <b>50,4%</b>     |

### Risikowarnung

Für den Fonds müssen spezielle Risiken berücksichtigt werden, darunter das geografische Konzentrationsrisiko, das Portfoliokonzentrationsrisiko und das operative Risiko. Die Anlagerendite und der Kapitalwert einer Anlage werden schwanken, so dass die Anteile des Anlegers bei Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als zum Zeitpunkt der Anlage. Vor einer Anlage sollten Anleger die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Aufwendungen des Fonds sorgfältig prüfen. Soweit eine Anlage auf eine Währung lautet, die von der Währung des Anlegers abweicht, können Änderungen der Wechselkurse negative Auswirkungen auf den Wert oder Preis der Anlage oder die Erträge aus der Anlage haben.

### Historische monatliche Rendite (Klasse A USD) – Nach Abzug von Gebühren

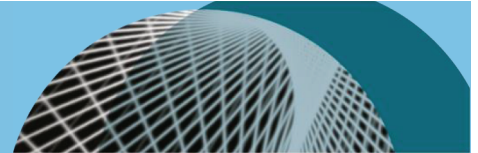
|      | Jan   | Feb               | Mrz     | Apr     | Mai   | Jun   | Jul   | Aug     | Sep     | Okt    | Nov     | Dez   | Jahr              | S&P 500 Jahr       |
|------|-------|-------------------|---------|---------|-------|-------|-------|---------|---------|--------|---------|-------|-------------------|--------------------|
| 2011 |       | 3,1% <sup>*</sup> | -0,2%   | 3,5%    | 0,5%  | -1,5% | -3,1% | -1,1%   | -5,8%   | 8,6%   | -1,6%** | 1,6%  | 3,5% <sup>*</sup> | -0,8% <sup>*</sup> |
| 2012 | 3,0%  | 1,7%              | 2,3%    | -1,2%   | -4,1% | 4,4%  | -0,5% | 2,0%    | 2,0%    | -2,3%  | 0,9%    | 0,6%  | 8,9%              | 15,2%              |
| 2013 | 5,8%  | 1,8%              | 3,4%    | 1,8%    | 1,8%  | 0,1%  | 3,1%  | -2,1%   | 1,1%    | 3,6%   | 1,3%    | 1,5%  | 25,5%             | 31,5%              |
| 2014 | -3,3% | 2,2%              | 1,5%    | 0,7%    | 2,1%  | 0,7%  | -1,7% | 3,1%    | -0,8%   | 1,4%   | 3,6%    | 0,0%  | 9,8%              | 13,0%              |
| 2015 | -4,8% | 3,8%              | -2,7%   | 0,7%    | -0,2% | -2,7% | 0,9%  | -5,6%** | -0,9%** | 7,3%   | -1,0%   | -1,6% | -7,2%             | 0,7%               |
| 2016 | -1,8% | -0,1%             | 5,9%    | 0,4%    | 0,7%  | 0,9%  | 1,9%  | -0,3%   | -0,6%   | 0,0%** | 1,5%**  | 1,1%  | 9,7%              | 11,2%              |
| 2017 | 2,8%  | 1,9%              | 1,2%    | 0,4%    | -0,7% | 0,8%  | 1,7%  | -0,7%   | -0,1%   | 1,6%   | 3,6%    | 1,6%  | 15,1%             | 21,1%              |
| 2018 | 3,1%  | -2,9%             | -1,3%** | -0,6%** | 0,0%  | 4,0%  | 1,8%  | 1,4%    |         |        |         |       | 5,3%              | 9,5%               |

\* Seit Auflegung der Anteilsklasse A am 31.01.2011

\*\* Wenn der erste oder letzte Kalendertag eines Monats ein Nicht-Geschäftstag für den Fonds ist, berücksichtigen die Renditen des entsprechenden Monats die ersten/letzten Handelstage anstelle der Kalendermonatstage.

## Yacktman US Equity Fund

### Anteilsklasse A



#### Verfügbare Anteilsklassen

| Name          | Währung | Aussch./Thes. | ISIN         |
|---------------|---------|---------------|--------------|
| A             | USD     | Thes.         | IE00B3N32X37 |
| A1            | USD     | Thes.         | IE00B950MH88 |
| AD            | USD     | Aussch.       | IE00B959F873 |
| AD1           | USD     | Aussch.       | IE00B9546011 |
| AE            | EUR     | Thes.         | IE00B95B6G86 |
| AE1           | EUR     | Thes.         | IE00B957GV16 |
| AED           | EUR     | Aussch.       | IE00BVRYN355 |
| AED1          | EUR     | Aussch.       | IE00BVRYN462 |
| AG            | GBP     | Thes.         | IE00B94VS074 |
| AG1           | GBP     | Thes.         | IE00B94QQZ31 |
| AGD           | GBP     | Aussch.       | IE00B94VMR20 |
| AGD1          | GBP     | Aussch.       | IE00B94YW153 |
| ACH           | CHF     | Thes.         | IE00BYNG3034 |
| ACH1          | CHF     | Thes.         | IE00BYNG3257 |
| ACHH(Hedged)  | CHF     | Thes.         | IE00BYNG3471 |
| ACHH1(Hedged) | CHF     | Thes.         | IE00BYNG3588 |
| AEH(Hedged)   | EUR     | Thes.         | IE00BYNG3695 |
| AEH1(Hedged)  | EUR     | Thes.         | IE00BYNG3703 |

*1 Serie wird vor allem verwendet, um die britischen RDR-Vorschriften zu erfüllen.*

#### Wichtige Informationen und Haftungsausschluss

Heptagon Capital Limited, Heptagon Capital LLP und ihre Partner übernehmen keinerlei Haftung bezüglich dieser Materialien, insbesondere bezüglich ausdrücklicher oder stillschweigender Zusicherungen oder Gewährleistungen für in diesen Materialien enthaltene Aussagen oder Fehler sowie Auslassungen. Bei der Erstellung dieser Materialien wurden bestimmte Annahmen getroffen und/oder Parameter festgelegt, die zu den hierin angegebenen Renditen geführt haben, und es wird keine Zusage oder Garantie dafür gegeben, dass die angegebenen Renditen erzielt werden. Änderungen von Annahmen oder Parametern können deutliche Auswirkungen auf die angegebenen Renditen haben. Dieses Dokument darf ohne unsere ausdrückliche Zustimmung nicht an andere Personen weitergegeben werden. Dieses Dokument darf nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf von Anlagen angesehen werden.

Heptagon Capital Limited hat diese Mitteilung als Anlageverwalter für Heptagon Fund PLC herausgegeben und ist von der Malta Financial Services Authority für die Erbringung von Anlagedienstleistungen lizenziert.

Heptagon Capital LLP, die als Vertriebsgesellschaft agiert, ist im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird von dieser reguliert.

Als Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz agiert Société Générale, Paris, Zweigstelle Zürich, Talacker 50, PO Box 1928, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.

Die in diesem Dokument angegebenen Ergebnisse basieren allein auf der historischen Fondsp performance, die von Euro-VL, BBH und Bloomberg erfasst und bereitgestellt wurde. Die frühere Wertentwicklung wurde weder von Heptagon Capital Limited noch von Heptagon Capital LLP unabhängig überprüft. Es wird nicht beabsichtigt, die zukünftige Wertentwicklung einer Anlage vorauszusagen oder darzustellen. Die frühere Wertentwicklung ist nicht unbedingt ein Anhaltspunkt für künftige Renditen.

Die hierin enthaltenen Informationen werden nur zu Informationszwecken bereitgestellt, sie sind nicht vollständig und in ihnen sind bestimmte wesentliche Informationen über die Fonds nicht enthalten, darunter wichtige Offenlegungen und Risikofaktoren in Verbindung mit einer Anlage in den Fonds. Interessierten Anlegern wird geraten, vor einer Anlage in einen Fonds das Privatplatzierungsmemorandum des Fonds gründlich und sorgfältig mit ihren Finanz-, Rechts- und Steuerberatern zu prüfen, um zu entscheiden, ob eine Anlage für sie geeignet ist. Eine Anlage in diesen Fonds ist nicht für alle Anleger geeignet.