

Investmentphilosophie

Die Aktienauswahl erfolgt auf der Basis eines Value Ansatzes. Hierunter versteht man Aktien, die aus fundamentaler Sicht unterbewertet sind und ein Kurspotential aufweisen. Einmal getroffene Anlageentscheidungen sollen möglichst langfristig Bestand haben (Buy-and-Hold-Strategie) und werden unter der Berücksichtigung von Ertragsstärke, Liquidität und Marktstellung (ELM) selektiert. Das Management verfolgt eine antizyklische Titelauswahl, wobei aktives Stock Picking, frei von der Benchmark, betrieben wird.

Fondspreisdaten

Preisberechnung	Täglich
Ausgabe-/Rücknahmepreis	344,23 EUR / 326,28 EUR (16.03.2018)

Stammdaten

Fondsname	Acatis Champions Select - ACATIS Aktien Deutschland ELM - A
Vergleichsindex:	CDAX Index
ISIN / WKN	LU0158903558 / 163701
Fondstyp:	UCITS FCP
Mindestanlage:	keine
Sparplanfähig	Ja (ab EUR 100,- für Namensanteile)
Risikoklasse (gemäß KIID)	5
Gewinnverwendung	thesaurierend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	201,61 Mio. (16.03.2018)
Auflagedatum	03.01.2003
KAG	Wallberg Invest S.A.
Fondsmanager	ACATIS Investment GmbH
Vertriebsstelle	ACATIS Investment GmbH
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg
Vertriebszulassung	AT, CH, DE, FR, LU
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Fondskosten

Laufende Kosten (gemäß KIID):	2,48 %
Performance Fee unter bestimmten Bedingungen	
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,50 %

Vermögensaufteilung (Stand: 28.02.2018)

Stammaktien	84,32%
Kasse	15,68%

Top Holdings (Stand: 28.02.2018)

FinTech Group AG	4,99%
Namakt Meyer Burger Techno	4,98%
zooplus AG	4,30%
Capital Stage AG	4,28%
SAP SE	4,11%

Branchengewichtung (Stand: 28.02.2018)

Groß- und Einzelhandel	15,56%
Investitionsgüter	13,14%
Roh-, Hilfs- & Betriebs-	12,35%
Diversifizierte Finanz-	10,07%
Automobile & Komponen-	6,17%

Handelswährung (Stand: 28.02.2018)

EUR	76,33%
CHF	9,24%

Ländergewichtung (Stand: 28.02.2018)

Deutschland	68,38%
Schweiz	9,24%
Europa	4,30%
Österreich	2,41%

Kennzahlen seit Auflage

Volatilität	+13,82 %
Sharpe Ratio	0,84

Fonds Grafik


— Acatis Champions Select - ACATIS Aktien Deutschland ELM - A
 — CDAX RI

Performance (16.03.2018)

1 Monate	3 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-0,67%	-2,14%	-2,28%	12,05%	22,50%	81,54%	552,56%
		16.03.13-16.03.14	16.03.14-16.03.15	16.03.15-16.03.16	16.03.16-16.03.17	16.03.17-16.03.18
		20,34%	23,15%	-0,11%	9,44%	12,05%

Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt gemäß BVI-Methode. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Datenquelle für Fondspreise ist die DZ PRIVATBANK S.A.. Die WALLBERG Invest S.A. übernimmt keinerlei Haftung für die Richtigkeit der hier dargestellten Inhalte und Daten.

Monatskommentar (Februar 2018)

Der Fonds verlor im Februar 2,8%, schnitt aber besser ab als der Vergleichsindex (-5,0%). Die Volatilität ist an den Börsen zurückgekehrt. Ausgelöst wurden die Kursrutsche von der anziehenden Inflation in den USA und der Erwartung, dass die Fed die Zinsen schneller anheben könnte als gedacht. Die EZB dürfte ihre Geldpolitik der Lage der Euro-Zone anpassen und den Leitzins erst ab Mitte 2019 anheben. Damit Anleihen zu einer ernsthaften Renditealternative werden, muss es schon einen größeren Zinssprung geben. Zooplus (+8,2%) konnte wegen der hohen Kundenloyalität die Ergebnisprognose für 2017 bestätigen. Valora (+4,6%) ist weiter auf profitabilem Expansionskurs und steigerte den Gewinn um 10%. Tele Columbus (+3,0%) profitierte von einigen positiven Analystenkommentaren. Mit den vorläufigen Zahlen zeigte SLM Solutions (-22,4%) lediglich nur Stagnation. Die Prognose von Vossloh (-18,2%) für 2018 viel schwächer aus, aber der Verkauf des Lokomotivengeschäfts macht Fortschritte. Süss Microtec (-10,2%) gab eine Gewinnwarnung bekannt, allerdings wurden Aufträge und Umsätze in das erste Halbjahr 2018 verschoben.