

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	336,47 EUR / 318,93 EUR (22.06.2017)

Stammdaten

Fondsname	Acatis Champions Select - ACATIS Aktien Deutschland ELM
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	215,09 Mio. (22.06.2017)
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):	2,53 %
Performance Fee unter bestimmten Bedingungen	
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,50 %

Vermögensaufteilung (Stand: 31.05.2017)

Stammaktien	80,35%
Kasse	18,80%
Vorzugsaktien	0,81%
Bezugsrechte	0,04%

Top Holdings (Stand: 31.05.2017)

PFEIFFER VACUUM TECHN.	5,30%
SAP AG	4,67%
KWS SAAT	3,94%
NOKIA	3,89%
GRENKELEASING AG	3,82%

Handelswährung (Stand: 31.05.2017)

EUR	70,72%
CHF	8,29%
DKK	2,20%

Ländergewichtung (Stand: 31.05.2017)

Deutschland	62,75%
Schweiz	8,29%
Finnland	3,89%
Europa	3,76%
Dänemark	2,20%

Branchengewichtung (Stand: 31.05.2017)

Investitionsgüter	12,49%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,93%
Software & Dienste	10,20%
Diversifizierte Finanz-	8,71%
Groß- und Einzelhandel	7,98%

Rechtliche Hinweise: Alle hier abrufbaren Inhalte werden Ihnen lediglich als Information zugänglich gemacht und dürfen weder ganz noch teilweise vervielfältigt, an andere Personen weiterverteilt oder veröffentlicht werden. Hiervon ausgenommen ist die Nutzung zum persönlichen, nicht kommerziellen Gebrauch. Der Fonds darf, sowohl direkt als auch indirekt, nicht an eine oder zu Gunsten einer US-Person übertragen, angeboten oder verkauft werden. Produktinformationen sowie Ausarbeitungen/Veröffentlichungen oder Einschätzungen zu Wertpapieren, dienen ausschließlich Informationszwecken. Die Inhalte stellen weder eine individuelle Anlageempfehlung noch eine Einladung zur Zeichnung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Sie sollen lediglich eine selbständige Anlageentscheidung des Kunden erleichtern und ersetzen nicht eine anleger- und anlagegerechte Beratung. Alleinige Grundlage für den Kauf von Wertpapieren sind die Verkaufsunterlagen (der aktuelle Verkaufsprospekt, der aktuelle Rechenschaftsbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der aktuelle Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen) zu dem jeweiligen Investmentfonds, welche kostenlos erhältlich sind bei der Verwaltungsgesellschaft Wallberg Invest S.A. (www.wallberg.eu) sowie bei ihrer Verwahrstelle DZ PRIVATBANK S.A. (www.dz-privatbank.com) und bei der Vertriebsstelle Acatis Investment GmbH (www.acatis.de) * Das Total Expense Ratio beinhaltet keine erfolgsabhängigen Gebühren. Der eventuelle dargestellte Vergleichsindex ist nicht Bestandteil des Verkaufsprospektes und wurde von dem Fondsiniziator frei gewählt und weder von der Verwaltungsgesellschaft noch der Depotbank überprüft, so dass diese für die Richtigkeit der Berechnung und Darstellung keinerlei Verantwortung übernehmen können

Fonds Grafik


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

Performance (22.06.2017)

1 Monate	3 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
3,21%	9,69%	14,34%	21,07%	36,03%	118,56%	537,86%
		22.06.12-22.06.13	22.06.13-22.06.14	22.06.14-22.06.15	22.06.15-22.06.16	22.06.16-22.06.17
		26,56%	26,95%	11,27%	0,97%	21,07%

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 Performanceindizes 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 (Mai 2017)

Die Sterne scheinen für Europa endlich richtig zu stehen. Der Sieg von Macron in Frankreich führt an den Märkten zu einer Erleichterung. Die deutsche Inflationsrate ist im Mai auf den niedrigsten Stand seit einem halben Jahr gefallen. Langsamere steigende Energiepreise drückten sie auf 1,5 Prozent. Trotzdem steigt die Diskussion bzgl. der expansiven Geldpolitik der EZB - im Juni findet die nächste Zinssitzung statt. Der Fonds konnte im Mai um 3,7% zulegen, die Benchmark um 2,0%. Bei Meyer Burger (+19,3%) verdichten sich die Zeichen der Rückkehr zur Profitabilität. Des weiteren meldet man zwei Folgeaufträge von zwei bestehenden asiatischen Kunden. Tele Columbus (+12,7%) hat die Erwartungen im Q1 erfüllt, das Gesamtjahr sieht vielversprechend aus. KWS (+12,6%) hat positive 9-Monatszahlen präsentiert und seine Erwartungen für das Gesamtjahr erhöht. Kardex (-6,2%) hat unter anderem eine Dividende von 3,30 CHF ausgeschüttet. Der Markt überbewertet bei Cancom (-4,8%) die negativen Aspekte der jüngsten Quartalszahlen. Swatch (-4,7%) CEO Nick Hayek äußerte sich schwach optimistisch für das Geschäftsjahr 2017.