

Investmentphilosophie ¹

Ziel des Acatis ELM Konzept ist es, eine deutlich positive Rendite unabhängig von Marktbewegungen zu erzielen. Diese Rendite soll bei möglichst sehr geringer Volatilität erreicht werden. Das Fondsvermögen wird in ausgewählte Aktien investiert (direkt oder über Discountzertifikate). Der Aktienauswahl sowie der Auswahl der Basiswerte für die Discountzertifikate liegt ein mehrstufiger Investmentprozess zugrunde. Des Weiteren investiert der Fonds in Anleihen, die aufgrund der traditionellen Anleiheanalyse ausgewählt werden. Das Management verfolgt eine antizyklische Titelauswahl, wobei aktives Stock Picking betrieben wird. Vorbild ist die Value-Strategie von Warren Buffett. Abgerundet wird das Portfolio von Absicherungselementen z. B. Reverse Bonus Zertifikate, die auch bei moderat steigenden Märkten einen positiven Ergebnisbeitrag liefern.

Fondspreisdaten

Preisberechnung: Täglich
 Ausgabe-/Rücknahmepreis: 132,55 EUR / 128,69 EUR (22.06.2017)

Stammdaten

Fondsname: Acatis Champions Select - ACATIS ELM Konzept
 Kategorie: Mischfonds
 ISIN / WKN: LU0280778662 / A0LGV7
 Mindestanlage: keine
 Sparpläne: keine
 Risikoklasse (laut KIID): 4
 Gewinnverwendung: ausschüttend
 Fondswährung: EUR
 Fondsvolumen: 113,45 Mio. (22. Jun 2017)
 Auflagedatum: 02.04.2007
 KVG: Wallberg Invest S.A.
 Fondsmanager: ACATIS Investment GmbH
 Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A.
 Fondsdomizil: Luxemburg
 Vertriebszulassung: AT, DE, LU
 Geschäftsjahr: 01.10. - 30.09.

Fondskosten

Laufende Kosten (gemäß KIID): 2,05 %
 Performance Fee unter bestimmten Bedingungen
 Ausgabeaufschlag: bis zu 3,00 %

Top Holdings

(Stand: 31.05.2017)

BIJOU BRIGITTE	4,24%
Leifheit AG	3,79%
Sixt Leasing	3,01%
WÜSTENROT - WÜRTEMBERGISCHE	2,73%
VERBIO VEREINIGT.BIOENERGIE AG	2,59%

Top Länder

(Stand: 31.05.2017)

Deutschland	37,88%
Schweiz	3,35%
Dänemark	3,32%
Schweden	2,44%
Italien	2,34%

Fonds Grafik


— Acatis Champions Select - ACATIS ELM Konzept

¹ Zum 01.Januar 2009 erfolgte eine Umstellung der Anlagestrategie.

Performance 22.06.2017 (ab 01.01.2009) ²

1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
1,11	2,05	5,29	6,03	12,38	34,00
	2017			2016	
	5,29			1,07	

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 Performanceangaben 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. Bei den Unternehmen steigen die Gewinne, die Aktienbewertungen sind von Rekordhochs weit entfernt und Fremdkapitalkosten liegen nahe am Allzeittief. Die deutsche Inflationsrate ist im Mai auf den niedrigsten Stand seit einem halben Jahr gefallen. Der Fonds konnte im Mai um 1,2% zulegen. Die Gewinner des Monats: Bet at home (+26,0%) will frühzeitig die Verhandlungen über eine Vertragsverlängerung mit Hauptsponsor Hertha BSC führen. OHB Teledata (+21,1%) startet mit steigendem Gewinn ins Jahr. Scottish Salmon (+13,5%) profitiert von weiter steigenden Lachspreisen. Die Verlierer: D/S Norden (-14,0%) leidet unter der schwachen Produktion von Eisenerz in China und der damit verbundenen geringen Kapazitätsnachfrage. Gesco (-9,3%) senkt das Nettogewinnziel für das Geschäftsjahr aufgrund von Einmaleffekten. 2017 wird für Invision (-4,7%) ein Übergangsjahr, das belastet zunächst den Aktienkurs.

Asset Allokation - nach Strategien

(Stand: 31.05.2017)

Aktien	45,69%
Kasse	43,60%
Renten	6,62%
Discountzertifikate	2,83%
Absicherung	1,26%

Laufzeiten

(Stand: 31.05.2017)

1 bis 3 Jahre	73,35%
bis 1 Jahr	26,65%

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. Sie richten sich ausschließlich an Kunden, die ihren Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland haben und insbesondere nicht an Kunden mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada oder Großbritannien. Die Inhalte sind daher ausschließlich in deutscher Sprache gefasst und, insbesondere auch 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) zu dem jeweiligen Investmentfonds, welche kostenlos erhältlich sind bei DZ PRIVATBANK S.A. Luxemburg. Ihrer Depotbank sowie im Internet unter www.dz-privatbank.com oder www.wallberg.eu. Das Total Expense Ratio beinhaltet keine erfolgsabhängigen Gebühren. Der 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. ² Die Darstellung der Performancezahlen datieren seit 01. Januar 2009 und zeigen den Verlauf des Fonds seit der Umstellung der Anlagestrategie.