

Acatis Champions Select - ACATIS Value Performer

20.10.2017

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	152,12 EUR / 144,88 EUR (20.10.2017)
Zwischengewinn:	12,45 EUR

Stammdaten

Fondsname	Acatis Champions Select - ACATIS Value Performer
Vergleichsindex:	40% JPM Global Aggregate Bond Index / 60% MSCI World
ISIN / WKN	LU0334293981 / A0M80B
Fondstyp:	UCITS FCP
Mindestanlage:	keine
Sparplanfähig	Ja (ab EUR 100,- für Namensanteile)
Risikoklasse (gemäß KIID):	4
Gewinnverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	42,21 Mio. (20.10.2017)
Auflagedatum	03.03.2008
KAG	Wallberg Invest S.A.
Fondsmanager	ACATIS Investment GmbH
Vertriebsstelle	ACATIS Investment GmbH
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Fondskosten

Laufende Kosten (gemäß KIID):	2,49 %
Performance Fee unter bestimmten Bedingungen	
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %

Fonds Grafik



— Acatis Champions Select - ACATIS Value Performer

Performance (20.10.2017)

1 Monate	3 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
2,21%	4,83%	7,85%	9,31%	18,96%	33,77%	45,85%
		20.10.12-20.10.13	20.10.13-20.10.14	20.10.14-20.10.15	20.10.15-20.10.16	20.10.16-20.10.17
		5,83%	6,26%	5,91%	2,75%	9,31%

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 Fondspreis ist die DZ PRIVATBANK S.A.. Die WALLBERG Invest S.A. übernimmt keinerlei Haftung für die Richtigkeit der hier dargestellten Inhalte und Daten.

Monatskommentar (September 2017)

Die Ansage der US Notenbank, ihr großes Rentenportefeuille zurückzuführen und die Zinsen bis Jahresende zu erhöhen, hat nur kurz zu einer Beunruhigung der Märkte geführt. Profitieren konnten von der Aufwärtsbewegung vor allem Zykliker und Pharmawerte. Brasilien und Deutschland die stärksten Länder in der Performance. Unser e-Auto-Portefeuille hat den Rücksetzer bei den Alternativwährungen (Bitcoin) überkompensiert. Die Chinesen wollen das Elektroauto schnell und flächendeckend, und BYD ist größter Produzent in China. Im September haben wir Werte aus dem Ölbereich (Kinder Morgan, Saipem) verkauft und für 1,65 des Portfoliowertes einen Put zur Absicherung gekauft. Die Gewinner des Monats: BYD (+62%), Soc. Quimica (+21%), Yara (+16%), GVC (+16%) und Hollyfrontier (+14%). Verluste verzeichneten der Put auf den Euro Stoxx (-50%), Maxwell (-12%), Meyer Burger (-8%), SMA Solar (-8%) und der Bitcoin Tracker (-8%). Der Fonds stieg im September um 0,9%, der Vergleichsindex stieg um 1,4%.

Vermögensaufteilung (Stand: 29.09.2017)

Stammaktien	24,69%
Aktienfonds mit internationalem Anlage-schwerpunkt	13,88%
Rentenfonds mit internationalem Anlage-schwerpunkt	10,63%
Kasse	8,97%
Mischfonds	8,19%

Top Holdings (Stand: 29.09.2017)

XBT Provider AB O.E./Bitcoin Zert. Perp.	4,29%
UBS (Lux) Money Market Fund - AUD P-acc	3,68%
Nomura Real Return Fonds	3,56%
Nordea 1 Nowegian Bond Fund	3,16%
CS MMF (Lux) Can\$ Aberdeen B	2,77%

Branchengewichtung (Stand: 29.09.2017)

Sonstiges	44,28%
Diversifizierte Finanz-	18,48%
Roh-, Hilfs- & Betriebs-	7,16%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissen-	3,25%
Banken	2,83%

Handelswährung (Stand: 29.09.2017)

EUR	48,25%
USD	20,62%
NOK	4,96%
HKD	4,17%
CAD	3,87%

Ländergewichtung (Stand: 29.09.2017)

Luxemburg	39,76%
Deutschland	16,75%
USA	12,02%
Irland	5,32%
Hongkong	1,94%

Kennzahlen seit Auflage

Volatilität	+7,26 %
Sharpe Ratio	0,46

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