

Investmentphilosophie

Der Fonds investiert weltweit in Aktien- und Rentenmärkten auf der Grundlage eines globalen Asset-Allocation-Modell, das 13 Aktien- und Anleihemärkten weltweit vertritt. Zusätzlich ist die Investition in Rohstoffe als Assetklasse möglich. Das Asset Allocation Modell beinhaltet eine Analyse der Bewertungen, konjunkturelle Faktoren, Marktliquidität, Dynamik und technische Faktoren und das politische Umfeld für jeden Markt. Das Eingehen von bestimmten Strategien über Futuregeschäfte rundet insgesamt das Bild ab.

Fondspreisdaten

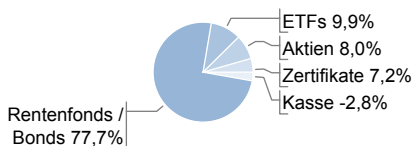
Preisberechnung: Täglich
Ausgabe-/Rücknahmepreis: 88,85 EUR / 84,62 EUR (31.01.2012)

Stammdaten

Fondsname: Acatis Champions Select - FS Global Asset Allocation
Kategorie: Mischfonds
Vergleichsindex: MSCI World in EUR (RI)
ISIN / WKN: LU0488673160 / A1CSJQ
Mindestanlage: keine
Gewinnverwendung: thesaurierend
Fondswährung: EUR
Fondsvolumen: 1,78 Mio. (31. Jan 2012)
Auflagedatum: 01.04.2010
KAG: Wallberg Invest S.A.
Fondsmanager: Acatis Investment GmbH
Depotbank: DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsdomizil: Luxemburg
Vertriebszulassung: AT, DE, LU
Geschäftsjahr: 01.10. - 30.09.

Fondskosten

Verwaltungsgebühr: 0,77 % p.a.
Anlageberatergebühr: 1,00 % p.a.
Depotbankgebühr: 0,12 % p.a.
Ausgabeaufschlag: bis zu 5,00 %
Performance-Fee: 15 % (Benchmark, High-Watermark)

Vermögensaufteilung

Handelswährung

EUR 92,73%
NZD 7,97%
GBP 2,10%

Top Holdings

Spanien, Königreich v.10(2020)	16,14%
Frankreich v.09(2019)	12,17%
Italien, Republik v.09(2020)	11,74%
Niedersachsen S.211 v.10(2015)	11,68%
Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.10(2015)	10,02%

Ländergewichtung

Deutschland	21,70%
Spanien	16,14%
Frankreich	12,17%
Italien	11,74%
Irland	9,94%

Branchengewichtung

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen	51,73%
Banken	24,00%
Transportwesen	10,03%
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,84%
Sonstiges	2,10%

Kennzahlen

Volatilität	+13,87 %
Sharpe Ratio	-0,70

Fonds Grafik


— Acatis Champions Select – FS Global Asset Allocation
— MSCI World in EUR (RI)

Performance 31.01.2012

1 Monat	3 Monate	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
1,63%	-0,81%	1,63%	-13,20%	-	-	-15,38%
Tag der Anlage			15.04.10-31.01.11	31.01.11-31.01.12		
-5,00%			-2,51%	-13,20%		

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

Wir begannen den Monat Dezember mit einer Aktienallokation von 56%, wobei sich das Exposure auf die USA, Lateinamerika und die Schwellenländer Asiens konzentrierte. Wir hatten ebenfalls Bestände in spanischen, italienischen und französischen Anleihen. Im Berichtsmonat konnte der Fonds ein Plus von +4,2% erzielen und schlug seinen Vergleichsindex, der dagegen +3,6% verzeichnete. Unsere beste Position im Dezember waren die spanischen Anleihenbestände. Die Positionen der Schwellenländer Asiens und die von Neuseeland waren dagegen die größten Unterperformer. Im Laufe des Monats haben wir die ersten Schritte für den eventuellen Merger des Fonds mit einem anderen Acatis Fonds ausgeführt und haben dafür die gesamte Aktienquote zu reduzieren begonnen.