

# Acatis Champions Select - ACATIS Aktien Deutschland ELM - A

14.12.2018

## 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	267,79 EUR / 253,83 EUR (14.12.2018)

## 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	5
Gewinnverwendung	thesaurierend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	104,25 Mio. (14.12.2018)
Auflagedatum	03.01.2003
KAG	Wallberg Invest S.A.
Fondsmanager	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesell-
Vertriebsstelle	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesell-
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 %

## Fonds Grafik



## Performance (14.12.2018)

1 Monate	3 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-5,20%	-14,30%	-23,98%	-23,99%	-7,97%	21,92%	407,66%
		14.12.13-14.12.14	14.12.14-14.12.15	14.12.15-14.12.16	14.12.16-14.12.17	14.12.17-14.12.18
		10,00%	20,45%	-0,46%	21,63%	-23,99%

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 (Oktober 2018)

Der Anteilspreis des Fonds ging im Oktober um 7,9% zurück. Im gleichen Zeitraum verlor der CDAX 6,6% und der DAX gab um 6,5% nach. Der Monat war vor allen Dingen durch einen Ausverkauf bei den Nebenwerten geprägt. So gaben z. B. die Kurse der Datagroup 14,9%, Heidelberg Druck 15,7%, Grenke 19,4% und FinTech um 29,1% nach. Alle Unternehmen hatten noch vor kurzem überzeugende Quartalszahlen gemeldet und ihren Jahresausblick bestätigt oder sogar angehoben. Auch die Kursverluste einer Covestro von 18,8% sind fundamental nicht nachvollziehbar. Wir haben die zu Beginn des Monats aufgenommene Aktie zum Monatsende weiter aufgestockt. Positiv hervorzuheben ist der Kurszuwachs der hoch gewichteten Linde Aktie mit 7%. Die in den Vormonaten stark gefallene Tele Columbus Aktie verbuchte sogar ein Monatsplus von 31,7%. Neu im Fonds sind die Aktien von Covestro und König & Bauer. Verkauft wurden Vossloh, Meyer Burger und GEA.

## Vermögensaufteilung (Stand: 31.10.2018)

Stammaktien	86,26%
Kasse	13,74%

## Top Holdings (Stand: 31.10.2018)

Capital Stage AG	5,38%
Munich Reinsurance Company	4,89%
SAP SE	4,42%
LafargeHolcim Ltd.	4,17%
METRO AG	3,77%

## Branchengewichtung (Stand: 31.10.2018)

Roh-, Hilfs- & Betriebs-	14,57%
Diversifizierte Finanz-	10,47%
Groß- und Einzelhandel	9,95%
Software & Dienste	9,89%
Versorgungsbetriebe	9,07%

## Handelswährung (Stand: 31.10.2018)

EUR	81,86%
CHF	7,66%

## Ländergewichtung (Stand: 31.10.2018)

Deutschland	75,29%
Schweiz	7,66%
Österreich	2,05%
Europa	1,26%

## Kennzahlen seit Auflage

Volatilität	+13,75 %
Sharpe Ratio	0,68

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