

Acatis Champions Select - ACATIS Aktien Deutschland ELM - A

21.09.2018

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	311,65 EUR / 295,40 EUR (21.09.2018)

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	129,62 Mio. (21.09.2018)
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 %

Vermögensaufteilung (Stand: 31.08.2018)

Stammaktien	96,87%
Kasse	3,13%

Top Holdings (Stand: 31.08.2018)

SAP SE	6,15%
Capital Stage AG	5,77%
RWE AG	5,17%
FinTech Group AG	5,14%
Linde AG	4,66%

Branchengewichtung (Stand: 31.08.2018)

Groß- und Einzelhandel	13,61%
Roh-, Hilfs- & Betriebs-	13,56%
Diversifizierte Finanz-	11,11%
Investitionsgüter	10,97%
Versorgungsbetriebe	10,94%

Handelswährung (Stand: 31.08.2018)

EUR	92,46%
CHF	5,78%

Ländergewichtung (Stand: 31.08.2018)

Deutschland	84,59%
Schweiz	5,78%
Österreich	3,85%
Europa	2,65%

Kennzahlen seit Auflage

Volatilität	+13,73 %
Sharpe Ratio	0,77

Fonds Grafik



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

Performance (21.09.2018)

1 Monate	3 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-1,92%	-5,63%	-11,53%	-8,97%	13,12%	47,38%	490,80%
		21.09.13- 21.09.14	21.09.14- 21.09.15	21.09.15- 21.09.16	21.09.16- 21.09.17	21.09.17- 21.09.18
		12,13%	16,19%	1,50%	22,42%	-8,97%

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 (August 2018)

Der anhaltende Handelsstreit zwischen den USA und China, die fallende türkische Lira und der Brexit belasteten die Märkte weiter. Die Aufwertung des Euros führt zum niedrigsten Exportplus seit zwei Jahren. Der Fonds verlor im August 1,5%, die Benchmark verlor 2,3%. Ein Biertergerangel um den von Ceconomy gehaltenen Metro-Anteil und der Einstieg von Daniel Kretinsky beflügelten den Kurs, die Metro AG stieg um 28,7%. Nach einem schwachen Auftaktquartal liegen die Halbjahreszahlen bei Vossloh (+12,1%) über den Erwartungen. Grenke (+10,1%) bestätigt mit den Halbjahreszahlen die Wachstumsdynamik für 2018. Die Anleger gerieten in Panik, nachdem Tele Columbus (-33,8%) die Quartalszahlen verschoben hat und Großaktionäre ausgestiegen sind. Mit den Q2 Zahlen bei Hello Fresh (-15,9%) waren einige Anleger in Bezug auf das Wachstum in den USA verunsichert. Sixt Leasing (-10,9%) legt eine solide Halbjahresbilanz vor, doch die schleppende Umstellung auf den neuen Abgastest belastet.