

Acatis Champions Select - ACATIS Aktien Deutschland ELM - A

16.07.2018

Philosophie d'investissement

ELM signifie: E comme "Ertragstärke" ou profitabilité élevée, L comme "Liquidität" ou ratio de liquidité immédiate élevée et M comme "Management" ou gestion performante. Le fonds se concentre sur l'investissement dans des sociétés allemandes sous-évaluées selon les principes maintenant reconnus de la gestion "value". Les gérants sélectionnent des valeurs anticycliques sur la base du stockpicking et sans référence à un quelconque indice. Le portefeuille reste investi en permanence. Leur modèle reste la stratégie "value" telle que mise en oeuvre par Warren Buffett, l'investisseur le plus performant de tous les temps.

Parts du Fonds

Calcul de la Valeur liquidative	Quotidienne
Prix de souscription/ rachat	325,26 EUR / 308,30 EUR (16.07.2018)

Caractéristiques générales du Fonds

Dénomination	Acatis Champions Select - ACATIS Aktien Deutschland ELM - A
Reference Index:	CDAX Index
ISIN / WKN	LU0158903558 / 163701
Forme juridique:	UCITS FCP
Souscription initiale minimum:	non
Plan d'épargne	oui (À partir de EUR 100,-)
Echelle de risque suivant DICI	5
Affectation des résultats	Capitalisant
Devise de cotation	EUR
Encours sous gestion	170,63 million (16.07.2018)
Date de création	03.01.2003
Société de gestion	Wallberg Invest S.A.
Gestionnaire du portefeuille	ACATIS Investment GmbH
Agent distributeur	ACATIS Investment GmbH
Banque dépositaire	DZ PRIVATBANK S.A.
Domicile	Luxembourg
Distribution transfrontalière	AT, CH, DE, FR, LU
Clôture exercice comptable	01.10. - 30.09.

Frais

Frais courants (suivant DICI):	2,48 %
Commission de Performance sous certaines conditions	
Frais de souscription:	jusqu'à 5,50 %

Classes d'actifs

(Stand: 31.05.2018)

Actions ordinaires	91,33%
Liquidités	8,57%
Bezugsrechte	0,10%

Positions principales

(Stand: 31.05.2018)

FinTech Group AG	6,34%
SAP SE	5,24%
Capital Stage AG	4,38%
Lanxess AG	3,73%
Lenzing AG	3,64%

Répartition par secteur

(Stand: 31.05.2018)

Groß- und Einzelhandel	15,99%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,78%
Investitionsgüter	12,51%
Diversifierte Finanz-	10,40%
Software & Dienste	7,69%

Devises d'exécution d'ordre de

(Stand: 31.05.2018)

EUR	85,09%
CHF	7,87%

Répartition par pays

(Stand: 31.05.2018)

Allemagne	77,16%
Suisse	7,87%
Autriche	3,64%
Europa	2,76%

Statistiques depuis la création du Fonds

Volatilité	+13,78 %
Sharpe Ratio	0,80

Evolution du Fonds



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

PERFORMANCES (16.07.2018)

1 Mois	3 Mois	YTD	1 Année	3 Années	5 Années	depuis le lancement
-3,47%	-1,82%	-7,66%	-4,24%	13,75%	61,06%	516,60%
		16.07.13-16.07.14	16.07.14-16.07.15	16.07.15-16.07.16	16.07.16-16.07.17	16.07.17-16.07.18
		18,16%	19,82%	-3,84%	23,53%	-4,24%

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances sont calculées suivant la méthode BVI (Association allemande des sociétés de gestion). Les performances ne considèrent pas la commission éventuelle prise lors des rachats et souscriptions. Les données proviennent de la DZ PRIVATBANK S.A.. Wallberg Invest S.A. ne saurait être tenu pour responsable concernant l'exactitude des données dans ce rapport.

COMMENTAIRE DE GESTION (mai 2018)

Les marchés actions se sont nettement repris en avril. La faiblesse de l'euro soulage un peu les entreprises exportatrices. La BCE n'exclut pas l'éventualité d'un resserrement de sa politique monétaire. La saison actuelle des rapports trimestriels montrera la direction des marchés et fera apparaître les éventuelles surprises. Le fonds a progressé de 3,4% et l'indice de référence de 3,8%. Finmars, Scout24 (+15,7%) a de nouveau remboursé des crédits à hauteur de 250 millions d'euros. Les ventes de Zooplus (+15,0%) ont fortement augmenté de 26% au premier trimestre. Fintech Group (+14,4%) satisfait à ses prévisions pour la troisième fois consécutive. Le bénéfice a progressé de 36% en 2017. Le CFO de Tele Columbus (-13,7%) quitte le groupe, de son propre gré, après sept années de service. PSI Software AG (-6,7%) a pâti en avril d'un éclatement de la part des analystes. Le groupe GEA (-4,5%) reste volatile en raison de la restructuration.