

Acatis Champions Select - ACATIS Value Performer

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	155,54 EUR / 148,13 EUR (21.09.2018)
Zwischengewinn:	nu 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	4
Gewinnverwendung	ausschüttend
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	54,05 Mio. (21.09.2018)
Auflagedatum	03.03.2008
KAG	Wallberg Invest S.A.
Fondsmanager	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesell-
Vertriebsstelle	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesell-
Depotbank	DZ PRIVATBANK S.A.
Fondsdomizil	Luxemburg
Vertriebszulassung	AT, DE, LU
Geschäftsjahr	01.10. - 30.09.

Fondskosten

Laufende Kosten (gemäß KIID):	2,41 %
Performance Fee unter bestimmten Bedingungen	
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %

Fonds Grafik



— Acatis Champions Select - ACATIS Value Performer

Performance (21.09.2018)

1 Monate	3 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage
-0,84%	-2,74%	-2,36%	4,43%	16,22%	29,04%	49,12%
		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
		10,89%	0,13%	3,64%	7,37%	4,43%

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)

Für die Krisenländer Türkei, Argentinien und Brasilien hängt die Bezahlbarkeit ihrer Auslandsschulden an der Entwicklung des Dollars. Währungsschwäche bringt Inflation mit sich. In der Türkei wurden zur Währungsstützung ausländische Währungen und Gold verkauft. Der Fonds verlor im August 1,8%, die Benchmark gewann 1,1%. Der Betrugsskandal um unseren Neukauf Suruga hat sich leider ausgeweitet. Die Anzahl der unsachgemäßen Ausleihungen der Bank hat sich auf ein Drittel des Hypothekensbuches ausgeweitet, und mehr Mitarbeiter der Bank scheinen involviert zu sein als ursprünglich angenommen. Der Anteil des Fonds an dieser Bank beträgt 0,7%. Die hohe Gewichtung von US Pharma-aktien hat in diesem Monat dagegen etwas geholfen. Im Monat August waren die Gewinner Illumina (+23%), Vopak (+11%), BYD (+11%), Regeneron (+11%) und Bausch (9%). Verlierer des Monats waren die Suruga Bank (-39%), W-Scope (-31%), Lumber Liquidators (-28%), Tongda Group(-25%) und Taisei (-20%).

Vermögensaufteilung (Stand: 31.08.2018)

Stammaktien	31,45%
Kasse	15,38%
Aktiefonds mit internationalem Anlage-schwerpunkt	10,68%
Rentenfonds mit internationalem Anlage-schwerpunkt	8,17%
Mischfonds	5,60%

Top Holdings (Stand: 31.08.2018)

iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	2,99%
Nomura Real Return Fonds	2,71%
UBS (Lux) Money Market Fund - AUD P-acc	2,68%
UniCredit Bank AG v.18(2046)	2,67%
CS MMF (Lux) Can\$ Aberdeen B	2,08%

Branchengewichtung (Stand: 31.08.2018)

Sonstiges	34,94%
Diversifizierte Finanz-	11,78%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissen-	10,40%
Roh-, Hilfs- & Betriebs-	5,72%
Banken	5,19%

Handelswährung (Stand: 31.08.2018)

EUR	35,58%
USD	28,04%
NOK	4,73%
AUD	3,72%
CAD	2,86%

Ländergewichtung (Stand: 31.08.2018)

Luxemburg	28,70%
USA	15,04%
Deutschland	12,52%
Irland	7,84%
Japan	2,59%

Kennzahlen seit Auflage

Volatilität	+7,15 %
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