

# ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

STAND: 31.05.2017

## Aktienfonds Europa, offensiv

### MARKTKOMMENTAR

Die Sterne scheinen für Europa endlich richtig zu stehen. Der Sieg von Macron in Frankreich führt an den Märkten zu einer Erleichterung. Bei den Unternehmen steigen die Gewinne, die Aktienbewertungen sind von Rekordhochs weit entfernt und Fremdkapitalkosten liegen nahe am Allzeittief. Allerdings ziehen dunkle Wolken am Himmel über Italien auf - es verdichten sich die Anzeichen für eine Neuwahl im Herbst. Der Fonds konnte um 4,1% zulegen, die Benchmark um 1,9%. Die Gewinner im Mai: Openjobmetis (+18,3%) profitiert von der weiter sich verbessernden Wirtschaft in Italien. Tele Columbus (+12,4%) hat die Erwartungen im Q1 erfüllt, das Gesamtjahr sieht vielversprechend aus. KWS (+11,6%) hat positive 9-Monatszahlen präsentiert und seine Erwartungen für das Gesamtjahr erhöht. Die Verlierer: U-Blox (-8,8%) und Simcom konnten sich bzgl. der Übernahme nicht einigen. Swatch (-4,0%) CEO Nick Hayek äußerte sich schwach optimistisch für das Geschäftsjahr 2017. Trotz guter Jahreszahlen gab es bei Heidelberg Druck (-3,5%) erstmal Gewinnmitnahmen.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Der ACATIS Aktien Europa investiert in europäische Aktien von börsennotierten Gesellschaften mit langfristig erfolgversprechenden Wachstumsaussichten, die auf Grund der traditionellen Aktienanalyse (fundamentale Bottom-up-Analyse verschiedener Einzeltitel) ausgewählt werden. Es werden nur Anlagen in Euro (EUR) oder einer anderen frei konvertierbaren Währung getätigt. Das Segment eignet sich als langfristige Investition für Anleger, die mit einem gut diversifizierten Aktienportefeuille an der Entwicklung des europäischen Aktienmarkts partizipieren wollen.

### PRODUKTDATEN

WKN	A0HF4P (Kl. A1, Inst.) A1C2XL (Kl. B, Retail)
ISIN	DE000A0HF4P1 (A1) DE000A1C2XL6 (B)
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien Europa
Benchmark	MSCI Europa Perf. in EUR
Währung	EUR
Fondsvermögen	5,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	169,436,63 EUR (Kl.A1) 152,78 EUR (Kl.B)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser; FFM
Auflagedatum	09.12.2005 (Kl. A1) 01.10.2010 (Kl. B)
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	1% (Kl. A), 5% (Kl. B)
Laufende Kosten (Stand: 31.12.2016) zuzügl. Perf. Fee	1,14% p.a. (Kl. A1) 1,89% p.a. (Kl. B)
Vertriebszulassung	DE, AT, CH
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La Roche Privatbank AG

### TOP 10 POSITIONEN

Reply	4,5%
Technicolor	3,9%
Nokia	3,9%
AMS	3,8%
KWS Saat	3,7%
Zalando	3,5%
Metro Bank	3,3%
Zealand Pharma	3,2%
Ringmetall	3,2%
Meyer Burger	3,2%

### AUSZEICHNUNGEN



### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI EUROPA INDIZIERT



### PERFORMANCE AM STICHTAG\*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2017	0,2	3,1	1,2	4,2	4,1								13,4	10,0
2016	-5,2	-0,9	2,1	-1,0	4,2	-5,8	5,4	-1,0	1,0	-3,2	-0,6	4,1	-1,7	3,3
2015	5,9	6,6	5,3	0,4	1,9	-4,1	2,7	-5,0	-2,0	2,5	4,2	-1,5	17,2	8,7
2014	1,2	3,9	-2,5	-0,2	3,6	-0,2	-3,2	1,3	-1,1	-1,3	2,6	-0,2	3,8	7,5
2013	3,0	1,7	0,8	2,0	2,0	-3,6	3,3	-0,9	7,0	6,5	1,5	0,1	25,4	20,5
2012	8,5	2,7	-0,1	-2,6	-5,7	5,1	1,9	1,5	1,5	1,8	0,9	4,7	21,2	17,8
2011	1,0	3,7	-1,9	1,4	-0,9	-3,5	-3,2	-15,2	-5,8	3,7	-4,0	-2,8	-25,5	-7,7
2010	0,5	-0,4	5,4	2,7	-3,4	0,0	4,6	-2,3	0,9	3,3	-2,5	6,6	15,7	12,0
2009	-11,3	-5,8	9,3	22,2	6,9	-0,3	7,7	7,3	3,7	-1,5	-0,1	-1,9	37,4	33,2
2008	-9,0	0,4	-1,2	3,4	1,6	-11,3	-4,5	3,2	-9,3	-5,9	-8,1	0,4	-34,8	-43,3

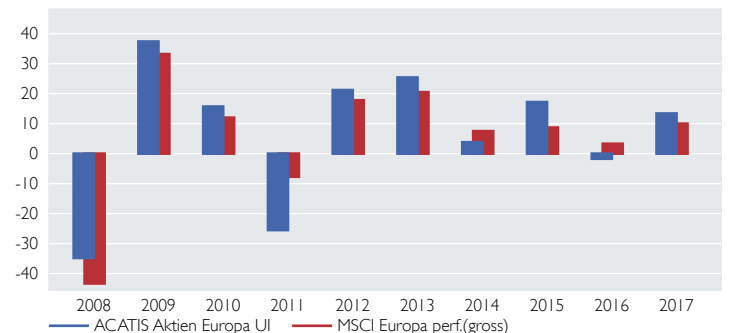
\* alle Angaben in Prozent

Performance seit Auflage	ann. Perf seit Auflage	Performance 5 Jahre	Performance 3 Jahre	Performance 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
75,7%	5,0%	101,7%	27,8%	12,6%	10,5%	11,4%	11,6%

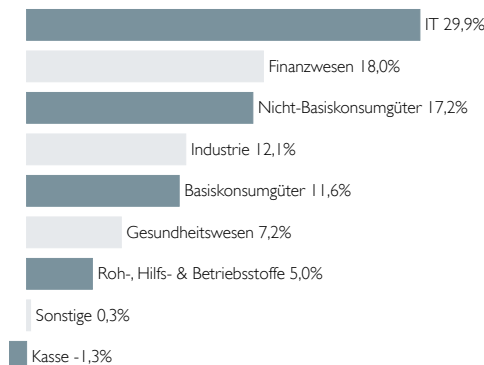
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI EUROPA



### ASSET ALLOKATION - NACH BRANCHEN



(Alle Angaben beziehen sich auf die Grafiken der Klasse A1)

Private Banker Beste Fondsboutique 2016 (B) Feri Fonds Rating Auszeichnung ★★★★★ Morningstar Auszeichnung (10 Jahre) EURO FONDS NOTE 2 Fonds-Note

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Nicht alle ACATIS Fonds sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden. Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie das „KID“ sind kostenlos erhältlich bei ACATIS Investment GmbH. Die ACATIS Investment GmbH wird von der BaFin, Lurgiallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. Juni 2017, 12:00 MESZ.

ACATIS Investment GmbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de