



ACATIS ASIA PACIFIC PLUS

STAND: 31.10.2018

Aktienfonds Asien und Pazifik, flexibel

MARKTKOMMENTAR

Im Oktober verlor der Fonds 6,0% und die Benchmark 6,1%. Dieses negative Ergebnis ist hauptsächlich auf die schwachen Märkte in Indien und Japan zurückzuführen. Der schlechteste Performer im Fonds war der japanische Chemiekonzern Asahi Kasei Corp., der mehr als 20% verlor. Im Berichtsmonat haben wir unsere Position bei dem in Taiwan ansässigen Unternehmen Microlife verkauft, das Gegenstand einer Übernahme ist, und haben dabei Gewinne von über 35% erzielt. Darüber hinaus haben wir die schwache Marktlage in Japan genutzt und unsere Position bei Tocalo, einem Industrielackierunternehmen, ausgebaut.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das aktiv gemanagte Sondervermögen konzentriert sich bei der Auswahl der Titel auf Asien (entwickelte Märkte und Entwicklungsländer) sowie Australien, Neuseeland und asiatische Anrainerstaaten, die als Zulieferer vom Wachstum dieser Region profitieren. Es wird eine breite und repräsentative Abdeckung angestrebt. Die Vorauswahl der Aktien erfolgt nach einem quantitativen Screening, die Entscheidung für einen Kauf nach gründlicher Einzelanalyse. Das Management wird von lokalen Researchpartnern unterstützt. Als Vergleichsindex dient der MSCI Pacific GDR (EUR). Das Sondervermögen beabsichtigt nicht, den Index nachzubilden, es strebt die Erzielung einer absoluten, vom Index unabhängigen Wertentwicklung an.

PRODUKTDATEN/ EMT

WKN	532030
ISIN	DE0005320303
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien Asien u. Pazifik
Benchmark	MSCI Pacific -gdr-(EUR)
Währung	EUR
Fondsvermögen	24,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	53,39 EUR
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser; FFM
Auflagedatum	03.07.2000
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Ausgabeaufschlag	5%
Vertriebszulassung	DE, CH
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG

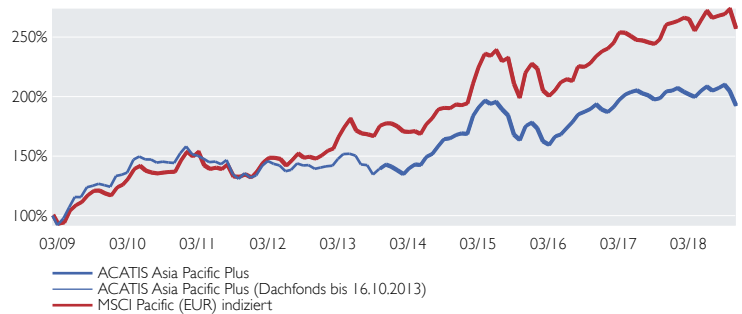
TOP 10 POSITIONEN

CLP	4,9%
HDFC Bank	4,8%
United Overseas Bank	4,5%
Piramal P-Note	4,2%
Shimano	4,0%
Infosys ADR	3,6%
MTR	3,6%
Taiwan Semiconductor (ADR)	3,5%
Fukuda Denshi	3,4%
Agro-Kanesho	3,1%

FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Laufende Kosten (Stand: 31.12.2017)	1,94% p.a.
Verwaltungsgebühr ex ante	1,15%
Transaktionskosten ex ante	0,13%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 15%
Außergewöhnliche Kosten ex ante	0,05%

PERFORMANCE VS. INDEX MSCI PACIFIC (EUR) INDIZIERT



PERFORMANCE AM STICHTAG*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2018	-1,6	-1,1	-1,0	2,6	1,8	-1,7	1,1	1,4	-2,6	-6,0			-7,1	-2,3
2017	2,4	3,0	2,2	1,0	0,8	-1,3	-0,8	-1,7	0,6	2,8	0,3	1,1	10,9	9,6
2016	-6,3	-1,8	4,4	1,0	3,3	2,9	3,5	1,2	1,2	2,1	-2,3	-1,1	7,9	7,6
2015	9,3	3,8	2,9	-1,5	1,0	-3,3	-2,7	-8,8	-2,6	7,2	1,6	-2,7	2,8	14,9
2014	-2,4	3,6	2,4	-0,4	4,9	1,7	4,3	3,6	0,5	1,7	0,8	-0,3	22,1	11,1
2013	0,4	4,0	2,8	0,2	-1,0	-4,9	-0,4	-5,5	3,3	2,5	-1,2	-2,1	-2,6	13,3
2012	6,1	2,8	-1,6	-0,9	-3,4	0,8	3,9	-1,2	0,2	-2,2	0,8	0,7	5,7	12,5
2011	-4,2	-0,7	-1,7	-2,0	0,3	-1,5	2,5	-8,2	-2,8	3,6	-2,7	1,4	-15,4	-10,9
2010	0,8	1,3	8,0	1,7	-1,6	-0,1	-1,8	0,5	-0,5	-0,3	5,7	3,7	18,6	24,5
2009		-8,0	6,2	9,5	8,1	-0,1	7,1	1,1	1,3	-0,9	-1,1	7,3	33,3	23,4

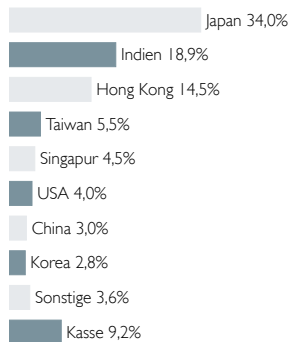
* alle Angaben in Prozent

Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
92,1%	34,8%	9,8%	-5,8%	10,7%	8,6%	8,2%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



AUSZEICHNUNG

