

ACATIS ASIA PACIFIC PLUS UI

STAND: 31.07.2017

Aktienfonds Asien und Pazifik, flexibel

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds verlor im Berichtsmonat 0,8%, vor allem aufgrund einer Unterperformance unserer Hong Kong und Japan Beteiligungen. Indian IT Major Wipro war im Juli unsere beste Aktie. Sie verzeichnete bessere Ergebnisse als erwartet, und der niedrige Aktienkurs führte zu einer Rallye von plus 15%. Die japanischen Unternehmen Agro Kanesho und Okamoto Holdings waren mit je -10% die Verlierer des Monats. Positiv zu verzeichnen war, dass die IDFC AG und die IDFC Bank (beide in unserem Bestand) Fusionsgespräche mit der Shriram-Gruppe angekündigt haben (Shriram Transport ist ein Kernbestand des Fonds). Obwohl weder eine Swap-Ratio noch endgültige Konditionen angekündigt worden sind, glauben wir, dass diese Fusion für alle Beteiligten von Vorteil sein wird. Sollte die Fusion durchgehen, gibt sie der IDFC-Gruppe Zugang zu Shrirams breitem Vertriebsnetz und ermöglicht es, ein Stück von Shrirams hochprofitablem Versicherungsgeschäft zu besitzen. Shriram auf der anderen Seite gewinnt durch die Hintertür eine Banklizenz und damit Zugang zu billiger Finanzierung.

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

WKN	532030
ISIN	DE0005320303
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien Asien u. Pazifik
Benchmark	MSCI Pacific -gdr- (EUR)
Währung	EUR
Fondsvermögen	34,6 Mio. EUR
Rücknahmepreis	55,81 EUR
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser, FFM
Auflagedatum	03.07.2000
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten (Stand: 31.12.2016)	1,95% p.a. + Perf. Fee
Vertriebszulassung	DE, CH
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La Roche Privatbank AG

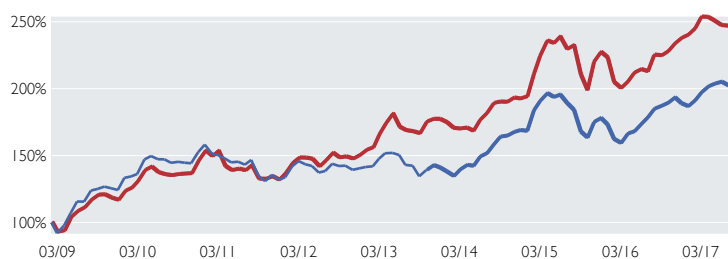
TOP 10 POSITIONEN

Piramal P-Note	6,1%
Tata Motors ADR	4,5%
HDFC Bank	4,5%
Taiwan Semiconductor (ADR)	3,5%
Samsung Electr: GDR	3,4%
CLP Holdings	3,0%
Fukuda Denshi	2,9%
Shimano	2,9%
MTR	2,8%
KDDI	2,8%

AUSZEICHNUNGEN



PERFORMANCE VS. INDEX MSCI PACIFIC (EUR) INDIZIERT



PERFORMANCE AM STICHTAG*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2017	2,4	3,0	2,2	1,0	0,8	-1,3	-0,8						7,5	2,1
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

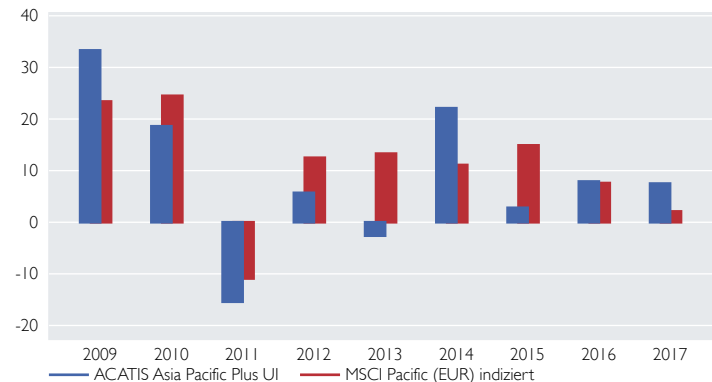
* alle Angaben in Prozent

Performance seit Auflage	Performance 5 Jahre	Performance 3 Jahre	Performance 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
100,5%	39,4%	26,9%	8,6%	10,9%	11,8%	5,9%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

PERFORMANCE VS. INDEX MSCI PACIFIC (EUR)



ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN

