

# ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 30.09.2017

## Mischfonds Global, offensiv

### MARKTKOMMENTAR

Plus 1,0% im September - eine so "schwache" Performance ist man vom Datini-Fonds gar nicht mehr gewöhnt. Biotech war der Haupttreiber im September: Firmen wie Evotec, Morphosys, Eurofins und Juno zeigten eine starke Performance, nachdem im Vormonat ein sogenanntes CAR-T-Krebs-Medikament durch Novartis zugelassen wurde und die Firma Gilead (im Portfolio) ein Angebot für Kite (ebenfalls im Portfolio) abgegeben hatte. Individualisierte Krebstherapien, etwa durch Firmen wie Kite, Juno oder Cellectis, könnten der nächste Biotech-Goldrausch werden. Diese Therapien sind teuer (Novartis verlangt 475.000 Dollar pro Patient), aber ungemein wirkungsvoll - in vielen Fällen führen sie zu einer vollständigen Heilung. Der zweite Performancetreiber war die E-Mobilität, repräsentiert durch Firmen wie Continental oder Infineon. Mit Bitcoin hingegen konnte im September kein Geld verdient werden, weil die chinesische Regierung derzeit Druck auf Krypto-Währungs-Börsen ausübt. Neu eingebucht wurden der Tama China Fonds und das polnische Startup XTPL, das Leiterbahnen in Nanometerbereich drucken kann.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Im Sondervermögen sollen situativ und opportunistisch Investmentgelegenheiten genutzt werden. Der Investitionsgrad ist dabei sehr flexibel und kann zwischen Null und 100 % betragen. Der Value-Gedanke steht im Vordergrund, bezieht sich aber nicht nur auf Aktien, sondern auf alle Anlageklassen. Grundsätzlich soll langfristig investiert werden. Jedoch soll in regelmäßigen Zeitabständen der Ausblick verschiedener Anlageklassen und Untersegmente geprüft werden. Investments werden dann entweder auf Basis von Zielfonds oder eines Korbes an Einzeltiteln umgesetzt. Derivate können zur Verstärkung der Chancen oder zur Risikoreduzierung eingesetzt werden. Sollten keine klaren Chancen erkennbar sein, kann der Fonds auch längere Zeit eine hohe Liquiditätsquote halten.

### PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



### PERFORMANCE AM STICHTAG\*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2017	0,8	5,3	1,0	1,6	3,1	0,4	0,6	7,9	1,0				<b>23,8</b>	
2016	-4,4	0,6	2,3	0,8	4,5	-2,5	6,3	1,0	0,1	2,9	4,8	2,6	<b>20,1</b>	
2015	4,8	5,1	2,7	-2,3	3,5	-4,0	1,6	-6,7	-5,6	6,6	2,5	-4,8	<b>2,3</b>	
2014	4,4	4,1	3,5	-3,2	4,6	0,5	-2,1	4,8	-1,0	-1,7	2,8	-0,3	<b>17,1</b>	
2013	1,9	-0,8	-1,0	2,4	8,4	-4,6	9,2	0,5	4,5	9,2	2,3	-1,6	<b>33,6</b>	
2012	12,2	5,1	1,8	-5,2	-8,9	3,4	0,4	6,8	5,2	3,3	-0,2	1,2	<b>26,1</b>	
2011	2,7	2,9	0,1	0,5	0,7	-1,6	-1,8	-12,5	-12,1	10,1	-9,5	-0,8	<b>-21,4</b>	
2010	6,5	0,4	9,1	3,4	-5,7	-1,1	5,7	0,0	3,0	2,7	-4,1	2,2	<b>23,4</b>	
2009	-2,7	0,0	2,5	8,9	5,4	2,9	7,3	4,0	5,2	1,3	-1,9	0,8	<b>38,5</b>	
2008												-0,1	<b>-0,1</b>	

\* 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
302,7%	17,2%	148,4%	53,2%	37,0%	12,4%	12,2%	8,0%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

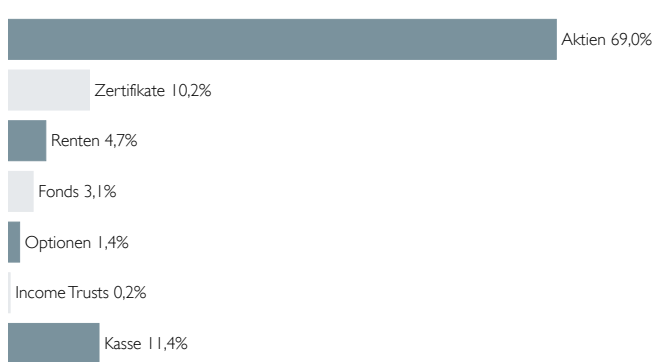
### PRODUKTDATEN

WKN	A0RKXJ (KI.A) A1H72F (KI.B)
ISIN	DE000A0RKXJ4 (KI.A) DE000A1H72F1 (KI.B)
Ausschüttungsart	Ausschüttend (KI.A) Thesaurierend (KI.B)
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	195,6 Mio. EUR
Rücknahmepreis	367,58 EUR (KI.A) 102,95 EUR (KI.B)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Deutschland, FFM
Auflagedatum	22.12.2008 (KI.A) 15.04.2011 (KI.B)
Geschäftsjahresende	31.10.
Ausgabeaufschlag	6 %
Laufende Kosten (Stand: 31.10.2016)	0,94% p.a. (KI.A) 1,64% p.a. (KI.B)
Mindestanlage	1.000.000 EUR (KI.A) 10.000 EUR (KI.B)
Vertriebszulassung	DE

### TOP 10 POSITIONEN

Bitcoin Tracker	8,7%
Lumber Liquidators	2,7%
5,500% DPL 2024	2,1%
Evotec	2,1%
Juno Therapeutics	2,0%
Kite Pharma	1,9%
Gilead Sciences	1,9%
Replay	1,9%
Infineon	1,8%
Cognizant Tech Solutions	1,8%

### ASSET ALLOKATION - NACHASSETKLASSEN



### AUSZEICHNUNGEN



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

Beste Fondsboutique 2016 | Lipper Leader (B) | Feri Fonds Rating Auszeichnung ★★★★★ | Morningstar Höchstauszeichnung (5 Jahre) | Uro Fonds-Note 1

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 Privatpersonen 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. Oktober 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