

# ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 31.05.2017

## Mischfonds Global, offensiv

### MARKTKOMMENTAR

Im Mai gewann der Fonds 3,1% hinzu. Er liegt damit im Jahresverlauf bei plus 12,4%. Die Ursache für diesen Wertzuwachs ist praktisch vollumfänglich das Bitcoin Tracker Zertifikat (+66%, damit Performancebeitrag 3,5%). Im Moment steigt der Kurs des Bitcoin von Tag zu Tag, aktuell von japanischen Privatspekulanten getrieben. Warum sollte es nicht noch weitergehen? Der Wert aller Bitcoins liegt bei 39 Mrd. USD, der Wert allen Goldes bei 7800 Mrd. Dollar - da ist noch Luft nach oben. Im Vergleich fällt der Kursanstieg von Nvidia (+34,2%), Meyer Burger (+31,2%) und Isra Vision (+19,3%) geradezu bescheiden aus. Hingegen haben wir mit der europäischen Zinsposition (Long Bund Futures, Short französische und italienische Zinsfutures) Geld verloren. Diesen Verlust gehen wir gerne ein - er war eine Versicherung gegen politische Instabilität in Frankreich und Italien. Auch bei einigen Aktien haben wir danebengegriffen: Tongda, Enscio, Sun Pharmaceuticals, Transocean etc. sind zweistellig gefallen - ein Mix aus Value und Pharma hat uns die Verluste gebracht.

### 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								12,4	
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	20,1	
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	2,3	
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	17,1	
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	33,6	
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	26,1	
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	-21,4	
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	23,4	
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	38,5	
2008												-0,1	-0,1	

\* 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
265,6%	16,6%	163,1%	41,9%	30,3%	12,4%	11,9%	8,5%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

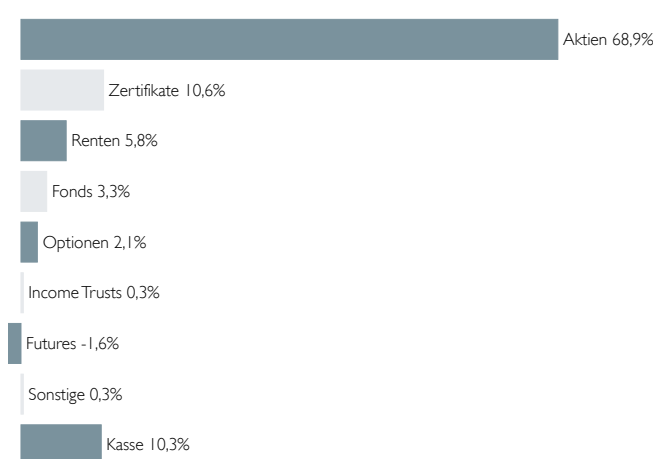
### PRODUKTDATEN

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	137,3 Mio. EUR
Rücknahmepreis	333,69 EUR (KI.A) 93,66 EUR (KI.B)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Deutschland AG, 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	8,4%
Lumber Liquidators	3,0%
Cognizant Tech Solutions	2,5%
ISRA Vision	2,4%
Reply	2,3%
Short Variance Notes S&P 500 Strike 35%	2,2%
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o. N.	2,0%
Microsoft	1,9%
Nvidia	1,9%
Priceline	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) UTO 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