

ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 30.11.2017

Mischfonds Global, offensiv

MARKTKOMMENTAR

Im November ist der Anteilspreis des Fonds um 3,7% gestiegen. Den größten Anteil daran hatte der Bitcoin Tracker, der um 56,5% zulegte. Es steht die Einführung von Termingeschäften auf Bitcoin am Chicago Board Options Exchange und anschließend am Chicago Mercantile Exchange bevor. Damit wird Bitcoin gewissermaßen erwachsen. Leider können wir Bitcoin Futures nicht in UCITS-Fonds kaufen, weil sie in keine der zugelassenen Anlagekategorien hineinpassen (sie werden nicht als Währung klassifiziert). Aber auch Valeant legte deutlich um 44,3% zu. Die Quartalszahlen waren besser als erwartet. Wir besitzen Valeant wegen eines stabilen Cash-Flows, einer günstigen Bewertung und trotz hoher Schuldenlasten. Die PRA Group, eine Firma, die überfällige Privatkundenschulden in großem Stil mit Discount einkauft und dann eintreibt, legte 25,2% zu. Deutlich verloren haben Evotec, Collectis, Banca IFIS, Lumber Liquidators und Fingerprint Cards.

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.

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	242,2 Mio. EUR
Rücknahmepreis	402,10 EUR (KI.A) 111,31 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	8,4%
Valeant	2,5%
5,500% DPL 2024	2,5%
Evotec	2,0%
Illumina	2,0%
Juno Therapeutics	2,0%
Infineon	1,9%
Cognizant Tech Solutions	1,9%
Zoetis	1,9%
Brookfield Asset Management	1,9%

AUSZEICHNUNGEN

FONDSMANAGER
DES JAHRES
2017

EURO
ANERKENNT
BÖRSE
ONLINE

Feri EuroRating Awards
Best Fund Brand

SIEMER 2017
Spezialanbieter

SCOPE
FERI
EURO RATING
ANERKENNT
FUND BASE FUND

FUND
AWARD
2017

EURO
ANERKENNT
BÖRSE
ONLINE

Über 5 Jahre Platz 1
Über 1 Jahr Platz 3

DEUTSCHER
FONDSPREIS
2017

»HERAUSRAGEND«
ACATIS Datini
Valueflex Fonds B
Mischfonds Global flexibel
Im Test: 1.050 Fonds

FONDS

POWERED BY: DR. I. | ANERKENNT VON

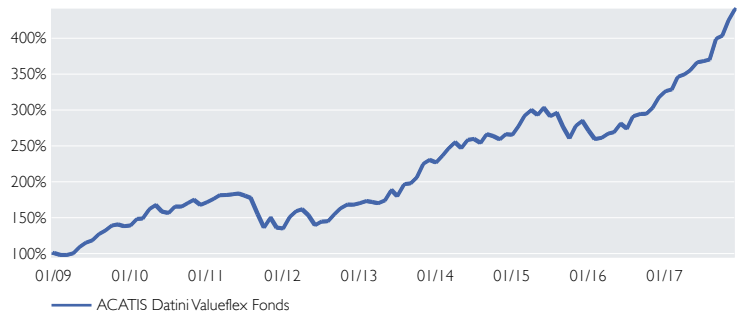
DEUTSCHER
FONDSPREIS
2015

»HERAUSRAGEND«
ACATIS Datini
Valueflex Fonds A
Mischfonds Global flexibel
Im Test: 826 Fonds

FONDS

POWERED BY: DR. I. | ANERKENNT VON

PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



PERFORMANCE AM STICHTAG*

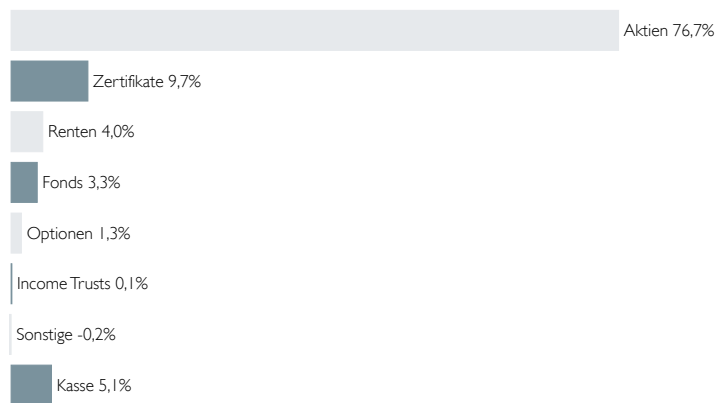
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2017	0,8	5,3	1,0	1,6	3,1	0,4	0,6	7,9	1,0	5,5	3,7		35,4	
2016	-4,4	0,6	2,3	0,8	4,5	-2,5	6,3	1,0	0,1	2,9	4,8	2,6	20,1	
2015	4,8	5,1	2,7	-2,3	3,5	-4,0	1,6	-6,7	-5,6	6,6	2,5	-4,8	2,3	
2014	4,4	4,1	3,5	-3,2	4,6	0,5	-2,1	4,8	-1,0	-1,7	2,8	-0,3	17,1	
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
340,6%	18,0%	163,4%	65,9%	38,9%	12,5%	12,4%	8,3%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis
Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACHASSETKLASSEN



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

Beste Fondsboutique 2016 Lipper Leader (B) Feri Fonds Rating Auszeichnung ★★★★★ Morningstar Höchstauszeichnung (5 Jahre) EURO FONDS-NOTE 2

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 KV GmbH. Die ACATIS Investment KV GmbH wird von der BAFIN, Lurgiallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. Dezember 2017, 12:00 MEZ

ACATIS Investment KV 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