



ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 31.05.2018

Mischfonds Global, offensiv

MARKTKOMMENTAR

Trotz eines Anteilspreiszuwachs von 3,2% liegt der Datini Fonds im laufenden Jahr leider immer noch bei -1,3%. Der Bitcoin-Tracker, dessen Positionsgröße unverändert geblieben ist, zeigt starke Kursausschläge und beeinflusst darum die Gesamtperformance immer deutlich, zuletzt im Mai mit -1,0%. Die höchsten Performancebeiträge kamen von den Aktien. Valeant, der gefallene Engel mit dem schlechten Ruf, der hohen Verschuldung und günstigen Bewertung, brachte im Mai einen Beitrag von 0,6%, weil drei neue Medikamente für das laufende Jahr angekündigt wurden. Der Zahlungsverkehrsanbieter Wirecard lieferte 0,4% für die Gesamtperformance, der Gensequenzieller Illumina 0,4% und Nvidia, der dominante Grafikkartenproduzenten, 0,3%. Ein Überraschungsgewinner war die kleine Nanometrics (+72,6%, Performancebeitrag von 0,2%), die als Zulieferer für die Chipindustrie ihren Gewinn im ersten Quartal verdreifacht hat.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Im Sondervermögen sollen situativ und opportunistisch Investmentmöglichkeiten 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/ EMT

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	309,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	413,33 EUR (KI. A) 115,29 EUR (KI. B)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Europe SE, Frankfurt
Auflegedatum	22.12.2008 (KI. A) 15.04.2011 (KI. B)
Geschäftsjahresende	31.10.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum + laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Vertriebszulassung	DE, AT, CH

TOP 10 POSITIONEN

Bitcoin Tracker	4,6%
5,500% DPL 2024	4,0%
Wirecard	2,9%
Valeant	2,7%
Illumina	2,3%
Nvidia	2,3%
Zoetis	2,2%
Cognizant Tech Solutions	2,2%
Brookfield Asset Management	2,0%
Samsung Electr: GDR	2,0%

FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Mindestanlage	1.000.000 EUR (KI. A) 10.000 EUR (KI. B)
Ausgabeaufschlag	6%
Laufende Kosten (Stand: 31.10.2017)	0,98% p.a. (KI. A) 1,60% p.a. (KI. B)
Verwaltungsgebühr ex ante	0,31% (KI. A), 0,30% (KI. B)
Transaktionskosten ex ante	0,19% (KI. A)

PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



PERFORMANCE AM STICHTAG*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2018	-1,0	-1,4	-5,4	3,5	3,2								-1,3	
2017	0,8	5,3	1,0	1,6	3,1	0,4	0,6	7,9	1,0	5,5	3,7	5,5	42,8	
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	

* alle Angaben in Prozent

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
358,5%	17,5%	143,9%	51,5%	25,4%	12,8%	12,8%	12,7%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



AUSZEICHNUNGEN



Über 5 Jahre Platz 1
Über 3 Jahre Platz 1

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

Fondsmanager 2017 Beste Fondsboutique 2016 Deutscher Fondspreis 2017 ★★★★★ Morningstar Höchstauszeichnung (5 Jahre) Euro 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 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH. Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BaFin, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. Juni 2018, 12:00 MESZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, 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