

ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS

STAND: 31.07.2017

Mischfonds Global, offensiv

MARKTKOMMENTAR

Ein Plus von 0,6% zieht den Fonds auf ein Jahresplus von 13,6% - ein guter, wenn auch kein Spitzenwert. Die erst kürzlich erworbene Biometriefirma Fingerprint Cards aus Schweden, die wir billig kaufen konnten, sprang gleich um 23,9%. Meyer Burger, ein Solarzulieferer, dem wir schon lange die Treue halten, legte 21,6% zu. Und Boeing, die wir wegen ihrer langfristigen Lieferverträge und des hohen Automatisierungspotentials halten, gewann 18,6%. Wir haben im Juli drei Pharmafirmen hinzugekauft, darunter zwei, die sich auf neuartige Antibiotika gegen multiresistente Keime spezialisieren, nämlich Nabriva und Malin. Sie ergänzen die Basilea Pharmaceutica, die wir schon mehrere Jahre halten. Nabriva und Basilea sind Ausgründungen großer Pharmakonzerne. Antibiotika lohnen sich nicht, weil sie nicht zu Blockbustern werden. Die Behandlungsdauer ist kurz. Aber für kleine forschende Firmen ist das Segment interessant. Außerdem kauften wir billig Valeant, die durch ihre Kontaktlinsen-Beteiligung Bausch & Lomb und ihren hohen Schuldenberg bekannt sind.

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 | 153,6 Mio. EUR |
| Rücknahmepreis | 337,34 EUR (KI.A) 94,58 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 | 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 | 7,4% |
| Cognizant Tech Solutions | 2,2% |
| Lumber Liquidators | 2,2% |
| Reply | 2,1% |
| Gilead Sciences | 2,1% |
| 5,500% DPL 2024 | 2,0% |
| ISRA Vision | 2,0% |
| Short Variance Notes S&P 500 Strike 35% | 1,9% |
| Valeant | 1,8% |
| Nvidia | 1,8% |

AUSZEICHNUNGEN



PERFORMANCE ACATIS DATINI VALUEFLEX FONDS



PERFORMANCE AM STICHTAG*

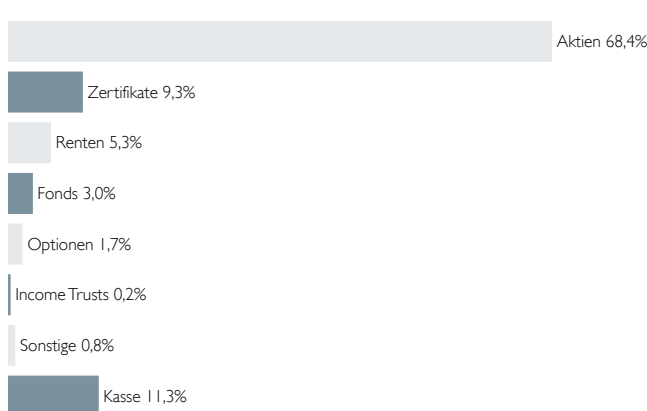
| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr | Index |
|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|
| 2017 | 0,8 | 5,3 | 1,0 | 1,6 | 3,1 | 0,4 | 0,6 | | | | | | 13,6 | |
| 2016 | -4,4 | 0,6 | 2,3 | 0,8 | 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 |
|--------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 269,6% | 16,4% | 156,2% | 45,8% | 27,2% | 12,4% | 11,8% | 6,0% |

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

ASSET ALLOKATION - NACHASSETKLASSEN



Beste Fondsboutique 2016 | Lipper Leader (B) | Feri Fonds Rating Auszeichnung ★★★★★ | Morningstar Höchstauszeichnung (5 Jahre) | Euro Note 2 | 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 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 registriert. Redaktionsschluss: 6. August 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