

ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 30.09.2017

Mischfonds Global, defensiv

MARKTKOMMENTAR

Die Ansage der US Notenbank, ihr großes Rentenportefeuille zurückzufahren und die Zinsen bis Jahresende zu erhöhen, hat nur kurz zu einer Beunruhigung der Märkte geführt. Profitieren konnten von der Aufwärtsbewegung vor allem Zyklischer und Pharmawerte. Brasilien und Deutschland die stärksten Länder in der Performance. Unser e-Auto-Portefeuille hat den Rücksetzer bei den Alternativwährungen (Bitcoin) überkompensiert. Die Chinesen wollen das Elektroauto schnell und flächendeckend, und BYD ist größter Produzent in China. Im September haben wir Werte aus dem Ölbereich (Kinder Morgan, Saipem) verkauft und für 1,65 des Portfoliowertes einen Put zur Absicherung gekauft. Die Gewinner des Monats: BYD (+62%), Soc. Quimica (+21%), Yara (+16%), GVC (+16%) und Hollyfrontier (+14%). Verluste verzeichneten der Put auf den Euro Stoxx (-50%), Maxwell (-12%), Meyer Burger (-8%), SMA Solar (-8%) und der Bitcoin Tracker (-8%). Der Fonds stieg im September um 0,9%, der Vergleichsindex stieg um 1,4%.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Fondsvermögen soll eine möglichst hohe Wertentwicklung bei moderatem Risiko erzielen. Der ACATIS Value Performer hat in seiner Anlagekonzeption eine klare Ausrichtung: Der Fonds investiert in Aktien, Aktienfonds und Zertifikate (maximal zu 65%), in Renten oder Rentenfonds sowie Geldmarktprodukte (maximal zu 20%) und in Single-Hedge-Fonds (bis zu 10%). Zu Absicherungszwecken vor starken Kursschwankungen und zur effizienten Portfolioverwaltung kann der Fonds auch den Einsatz von Derivaten nutzen (bis zu 5%).

PRODUKTDATEN

WKN	A0M80B
ISIN	LU0334293981
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Mischfonds
Benchmark	MSCI Welt (60%), REX P (40%)
Währung	EUR
Fondsvermögen	41,4 Mio. EUR
Rücknahmepreis	142,38 EUR
Manager	ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	Wallberg Invest, LUX
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	DZ Privatbank, LUX
Aufgagedatum	03.03.2008
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	5%
von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank bis zu 100%	
Verwaltungskosten	0,5% p.a.
Kontinuitätsprovision	1%
von der Kontinuitätsprovision erhält Ihre Bank bis zu 100%	
Laufende Kosten (Stand: 30.09.16)	2,49% p.a. + Perf. Fee
Sparplan	ab 100 EUR
Vertriebszulassung	DE, AT, LU
Risiko	risikobereit (3)
Empfohlene Anlagedauer	3 - 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Bitcoin Tracker	4,3%
UBS Moneymarket AUD	3,7%
Nomura Real Return Fonds	3,6%
Nordea Norwegian Bond	3,2%
Aberdeen Liquidity CAD	2,8%
GBP Liquidity Fund DB x-tracker	2,7%
FVS Currency Diversification	2,4%
Earth Gold Fund UI	2,4%
Short Variance Notes S&P 500 Strike 35%	2,4%
Modulor Deep Value	2,3%

AUSZEICHNUNGEN



PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT (60%), REXP (40%)



PERFORMANCE AM STICHTAG*

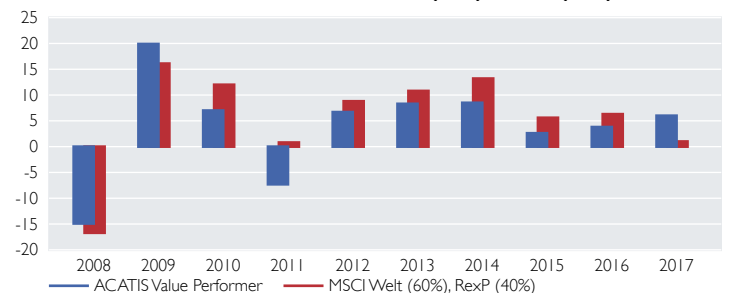
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2017	1,4	1,5	-1,3	0,2	0,9	-0,1	0,4	2,0	0,9				6,0	1,0
2016	-5,0	1,0	2,1	2,5	-1,0	1,0	3,6	-1,0	0,0	-1,1	0,3	1,8	3,8	6,3
2015	5,4	3,0	1,2	0,8	0,8	-3,8	-0,4	-4,5	-3,3	5,0	1,0	-2,3	2,6	5,6
2014	1,8	2,7	-0,2	0,2	2,2	0,9	0,8	1,0	-0,5	-2,1	2,0	-0,5	8,5	13,2
2013	1,0	1,3	2,8	-0,9	2,0	-3,4	2,4	-0,1	1,3	1,3	0,9	-0,3	8,3	10,8
2012	4,1	1,2	0,5	-0,6	-1,8	0,5	3,4	0,6	0,3	-1,8	0,1	0,2	6,7	8,8
2011	-1,0	0,8	0,0	-0,5	0,1	-1,8	0,6	-6,3	-1,4	2,7	-2,3	1,9	-7,3	0,8
2010	0,4	0,2	2,8	0,6	-1,6	0,2	-0,3	0,8	0,4	0,6	0,3	2,4	7,0	12,0
2009	-0,6	-5,0	1,5	8,7	5,4	0,4	3,3	2,9	0,4	-1,1	0,6	2,4	19,9	16,1
2008			-1,0	2,6	1,3	-5,2	-1,4	1,3	-4,7	-3,0	-3,3	-2,2	-14,9	-16,7

* alle Angaben in Prozent

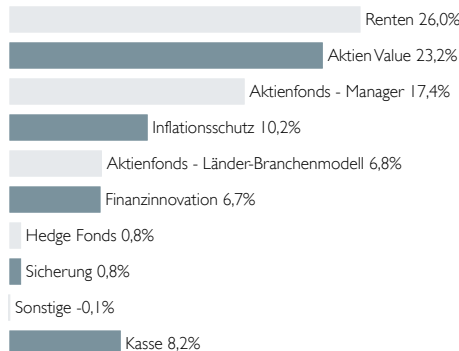
Performance seit Auflage	ann. Perf seit Auflage	Performance 5 Jahre	Performance 3 Jahre	Performance 1 Jahr	Volatilität seit Auflage	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
43,3%	3,8%	30,7%	12,1%	7,0%	8,0%	7,0%	8,1%	3,7%

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

PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT (60%), REXP (40%)



ASSET ALLOKATION - NACH STRATEGIEN



Private Banker Beste Fondsboutique 2016 (B) Feri Fonds Ranges Auszeichnung

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. Oktober 2017, 12:00 MESZ.

ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 30.09.2017

CHANCEN

Der ACATIS Value Performer eignet sich, wenn Sie ...

- einen langfristigen Anlagehorizont haben
- eine flexible, innovative Vermögensverwaltung haben wollen
- Renditechancen bei reduziertem Risiko suchen

Die Chancen

- Teilnahme an Kurssteigerungen an den Aktienmärkten
- attraktive Investitionsmöglichkeit durch professionelles, ganzheitliches Vermögensmanagement
- attraktive Ertragschancen aufgrund langfristiger Investments in unterschiedliche Anlageklassen
- breit gestreute Investitionen ermöglichen die Reduzierung des Anlagerisikos
- fortlaufende Überprüfung und gegebenenfalls Anpassung der Fondszusammensetzung durch den Fondsmanager
- aktives Management durch die ACATIS Investment GmbH
- Überrenditen durch konsequent werthaltiges Investment möglich

RISIKEN

Der ACATIS Value Performer eignet sich nicht, wenn Sie ...

- gar kein Risiko tragen wollen
- Ihr Geld kurzfristig anlegen wollen

Die Risiken

- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl möglich
- Marktrisiko, Kursschwankungen, Wechselkursrisiken
- hohe Volatilität und begrenzte Liquidität einzelner Investments im Portfolio
- durch Verknüpfung verschiedener Finanzinstrumente erhöhtes Risiko möglich
- politische, strukturelle und rechtliche Risiken in Schwellenländern
- kein Schutz des eingesetzten Kapitals

Risikohinweis: Die in dieser Werbebroschüre enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Insbesondere handelt es sich nicht um eine Empfehlung, Geschäfte der angesprochenen Art zu tätigen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. 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. Holdings und Allokationen können sich ändern. Unsere Analysen und Anlageentscheidungen werden grundsätzlich nicht mit dem Management des Emittenten abgestimmt. Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass die Marktprognosen erzielt werden. Interessenkonflikte lassen sich bei ACATIS nicht immer ausschließen. Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten finden Sie auf www.acatis.de. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Sie stellen kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen dar und dienen lediglich Informationszwecken. Diese Werbebroschüre ersetzt nicht die möglicherweise individuell erforderliche Aufklärung über dieses Produkt durch das Wertpapierdienstleistungsunternehmen, bei dem der Erwerb des Produktes erfolgen soll. Die vorliegende Broschüre stellt ausschließlich die wichtigen Ausstattungsmerkmale dar. Allein maßgeblich sind die Bedingungen und Angaben im Basisprospekt, Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sind kostenlos erhältlich bei ACATIS Investment GmbH. Die steuerliche Behandlung des Produktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden anhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater bei der Volksbank Mittelhessen für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die ACATIS Investment GmbH wird von der BAFIN, Lurgiallee 12, 60439 Frankfurt, reguliert.