

# ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 31.07.2018

## Mischfonds Global, defensiv

### MARKTKOMMENTAR

Der Fonds verzeichnete im Juli einen Gewinn von 0,5%, während der Vergleichsindex um 1,6% stieg. Beste Titel im Berichtsmontat waren Technicolor (+15,7%), Alder Biopharma (+12,7%) und Novo Nordisk (+10,8%). Die schlechtesten Werte im Fonds waren W-Scope (-14,9%), Pilgrim's Pride (-12,5%) und Bausch Health (-6,3%). Mit der Inflation Linked Note haben wir neu ein Inflationschutzprodukt gekauft, um der Gefahr einer galoppernden Inflation zu begegnen. Aktienkäufe in den Fonds im Juli waren Procter & Gamble, Alexion und Allergan. Durch effektive Kosteneinsparungen weist Procter & Gamble wieder steigende Margen auf. Alexion besitzt seit 2007 das Patent für "Soliris" gegen Autoimmun-Erkrankungen. Allergan ist der Original Hersteller von Botox, und für 2018 stehen einige Phase-III-Ergebnisse für Ubrogapant (gegen Migräne), Cariprazine und Rapastinel (gegen Depression) auf dem Plan.

### 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/ EMT

WKN	A0M80B
ISIN	LU0334293981
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Mischfonds
Benchmark	MSCI Welt (60%), RexP (40%)
Währung	EUR
Fondsvermögen	54,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	151,48 EUR
Manager	ACATIS
Fondsgesellschaft	Wallberg Invest, LUX
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	DZ Privatbank, LUX
Auflagedatum	03.03.2008
Geschäftsjahresende	30.09.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfah- rungen (Mindest- anforderung)	Basiskonntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Ausgabeaufschlag	5%
von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank bis zu 100%	
Kontinuitätsprovision	1%
von der Kontinuitätsprovision erhält Ihre Bank bis zu 100%	
Risiko	risikobereit (3)
Empfohlene Anlagedauer	3 - 5 Jahre
Vertriebszulassung	DE, AT, LU

### TOP 10 POSITIONEN

iShares Treasury Bond 1-3 (Ucits)	2,9%
Inflation Linked Note 30Y Cum.	2,7%
Nomura Real Return Fonds	2,7%
UBS Moneymarket AUD	2,7%
Earth Gold Fund UI	2,1%
Aberdeen Liquidity CAD	2,0%
GBP Liquidity Fund DB x-tracker	2,0%
Modular Deep Value	1,9%
Short Variance Notes S&P 500 Strike 35%	1,9%
FvS Aktien Global P	1,8%

### FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Sparplan	ab 100 EUR
Laufende Kosten (Stand: 30.09.2017)	2,41% p.a.
Verwaltungsgebühr ex ante	maximal 0,07%
Transaktionskosten ex ante	0,31%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 20%
Transaktionskosten ex post	0,31%
Außergewöhnliche Kosten ex post	0,23%

### 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
2018	0,3	-1,2	-2,1	1,7	1,7	-0,9	0,5						-0,2	3,3
2017	1,4	1,5	-1,3	0,2	0,9	-0,1	0,4	2,0	0,9	2,6	1,7	2,2	12,9	3,0
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

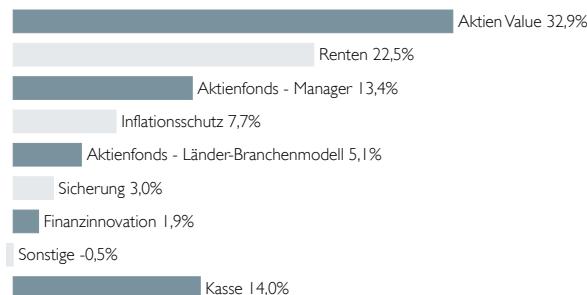
\* alle Angaben in Prozent

Perf s. Auflage	ann. s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität s. Auflage	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
52,5%	4,1%	34,4%	12,0%	9,5%	7,8%	6,8%	7,3%	5,2%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### ASSET ALLOKATION - NACH STRATEGIEN



### AUSZEICHNUNG



# ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 31.07.2018

## 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 KVG mbH
- 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](http://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 KVGmbH. 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 KVGmbH wird von der BAFIN, Lurgallee 12, 60439 Frankfurt, reguliert.