

# MODULOR LOW RISK

STAND: 30.09.2017

## Aktien Global, defensiv

### INVESTMENTPHILOSOPHIE UND -PROZESS

Der Fonds besteht aus einem reinen Aktienportfolio mit dem Fokus auf Bewertung und Risikodiversifikation. Zunächst wird das globale Universum mit einem Filter auf risikoarme Titel beschränkt. In diesem Teiluniversum wird ein Multifaktormodell, bestehend aus den Komponenten Bewertung, Qualität und Momentum, für ein Ranking der Aktien innerhalb des Sektors herangezogen. Das Fonds-Management selektiert abschließend etwa 50 dieser Kandidaten unter Berücksichtigung zusätzlicher Kennzahlen und externer Scoringmodelle. Die Allokation ergibt sich aus der Attraktivität der verschiedenen Sektoren und Regionen gemäß einem Bewertungs- und Momentummodell. Die finale Gewichtung der Einzeltitel basiert auf ihrem Beitrag zum Rendite/ Risikoverhältnis.

### ANLAGEZIEL

Ziel ist eine attraktive langfristige Rendite bei reduziertem Risiko gegenüber der Benchmark. Durch Nutzung nachgewiesener Kapitalmarktanomalien strebt der Fonds gegenüber der Benchmark eine bessere Wertentwicklung bei gleichzeitig geringerem Risiko an. Die Kombination quantitativer Methoden mit dem Wissen und der Erfahrung eines erfolgreichen Investmentteams sind der Schlüssel zum Erfolg.

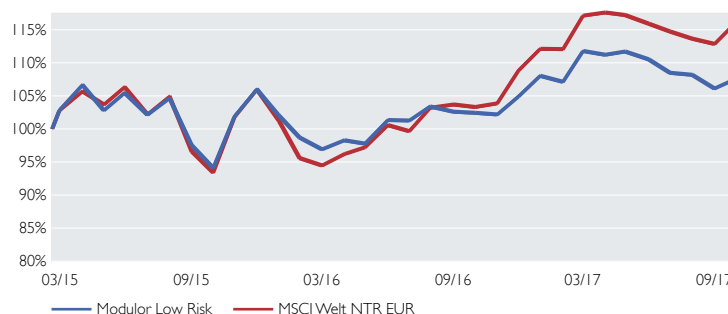
### PRODUKTDATEN

WKN	A12D9T
ISIN	LU1131771013
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Aktien global
Benchmark	MSCI Welt NTR EUR
Währung	EUR
Fondsvermögen	4,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	107,20 EUR
Manager	ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg), LUX
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	DZ Privatbank, LUX
Auflegedatum	17.02.2015
Geschäftsjahresende	31.07.
Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten (Stand: 31.07.2017)	1,87% p.a.
Vertriebszulassung	DE, LU

### TOP 10 POSITIONEN

Samsung Electronics	3,3%
Waste Management	3,2%
Neste Oil	3,2%
AT&T	3,1%
Avery Dennison	3,0%
Danske Bank	3,0%
Atco	3,0%
MITSUMI & CO	2,9%
Michelin	2,9%
Proximus	2,9%

### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT NTR EUR



### PERFORMANCE AM STICHTAG\*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2017	-0,8	4,4	-0,5	0,4	-1,1	-1,9	-0,3	-1,9	1,3				-0,5	3,5
2016	-3,4	-1,8	1,4	-0,5	3,6	-0,1	2,1	-0,8	-0,2	-0,2	2,7	3,0	5,8	10,7
2015		2,8	3,7	-3,6	2,6	-3,2	2,5	-6,8	-3,5	8,3	4,0	-3,6	2,1	1,2

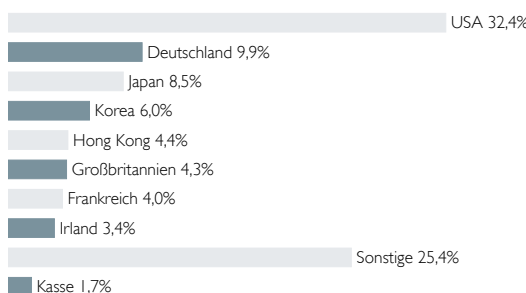
\* alle Angaben in Prozent

	Performance seit Auflage	Volatilität seit Auflage
	7,5	10,7

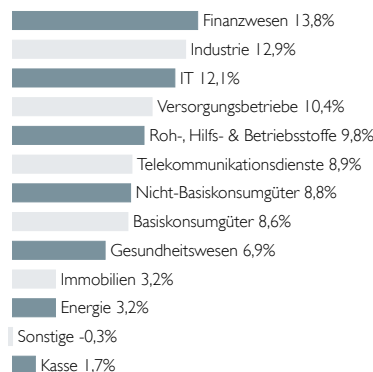
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



### ASSET ALLOKATION - NACH SEKTOREN



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.