

# ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

STAND: 31.01.2016

## Mischfonds Global, flexibel

### MARKTKOMMENTAR

Im Januar sorgte ein hochvolatiles Umfeld für historische Einbrüche an den Märkten. Trotz eines Monatsverlusts von 3,0% unterstrich der Fonds seine Stabilität. Hierzu erfüllten unsere Geldmarktersatzanleihen ihren Zweck, von denen mit Porsche und dem französischen Autobahnbetreiber APRR die ersten beiden fällig geworden sind. Gleichzeitig nutzten wir die Kursrückgänge, um einen Teil unserer Liquidität in hervorragende Geschäftsmodelle zu investieren. Wir stockten vor allem Berkshire Hathaway, Novo Nordisk, L'Occitane, Apple, LVMH, Hermès und Burberry auf. Neu aufgenommen wurden Aktien der auf nachhaltige und frische Lebensmittel spezialisierten Restaurantkette Chipotle Mexican Grill. Die Allokation des Fonds umfasst 64% Aktien, 24% Anleihen und 12% Liquidität. Obwohl wir in der kürzeren Frist mit einer etwas höheren Volatilität rechnen, gehen wir davon aus, dass wir mit der angestiegenen Aktienquote den Grundstein für deutliche Kurszuwächse gelegt haben.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value-Investing mit dem Ansatz der Event-Orientierung ("Eventdriven Value") kombiniert. Durch Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken bei der Auswahl von Fondspositionen reduziert werden. Das Management versteht unter Business-Qualität Geschäftsmodelle, die sich insbesondere durch Nachhaltigkeit, die Verteidigbarkeit eines bestehenden Wettbewerbsvorteils und die Fähigkeit zur Generierung hoher freier Cash-Flows auszeichnen. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Halteperioden. Zinspapiere und Anleihen können dem Portfolio beige-mischt werden.

### PRODUKTDATEN

WKN	A0X754 (K.I.A) A1C5D1 (K.I.B, Inst.) A1T73W (K.I.C)
ISIN	DE000A0X7541 (K.I.A) DE000A1C5D13 (K.I.B) DE000A1T73W9 (K.I.C)
Ausschüttungsart	Thesaurierend (K.I.A) Thesaurierend (K.I.B) Quart.Ausschüttend (K.I.C)
Anlagekategorie	Mischfonds
Benchmark	50% MSCI Welt Perf. -gdr- EUR, 50% EONIA TR
Währung	EUR
Fondsvermögen	1.138,0 Mio. EUR
Rücknahmepreis	212,98 EUR (K.I.A) 14.434,66 EUR (K.I.B) 1.086,97 EUR (K.I.C)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Depotbank	Hauck&Aufhäuser; FFM
Auflagedatum	15.12.2008 (K.I.A) 15.10.2010 (K.I.B) 10.07.2013 (K.I.C)
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten (Stand: 30.09.2015) zuzüglich Perf. Fee	1,79% p.a. (K.I.A) 1,41% p.a. (K.I.B) 1,79% p.a. (K.I.C)
Vertriebszulassung	D, A, CH, E, F, NL (K.I.A) D, A, CH, E, F (K.I.B, C)
Vertreter in der Schweiz	Vescore Fondsléitung AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La Roche Privatbank AG

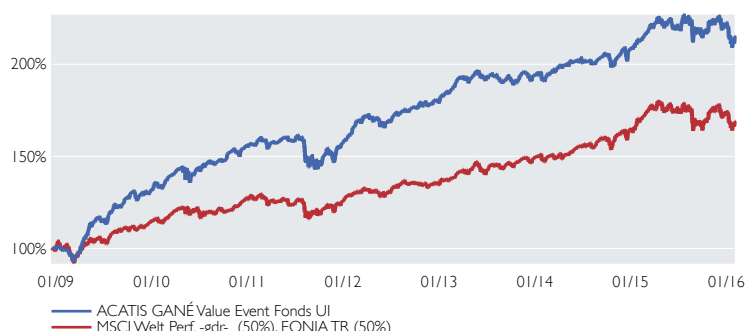
### TOP 10 POSITIONEN

Berkshire Hathaway A	8,7%
Novo Nordisk A/S-B	6,7%
L'Occitane International	6,4%
Apple	4,8%
Grenkeleasing	4,6%
Münchener Rück	4,1%
Nestlé	4,1%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3,3%
IBM	3,1%
Hermès International	3,0%

### AUSZEICHNUNGEN



### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT (50%), EONIA TR (50%)



### PERFORMANCE AM STICHTAG\*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2016	-3,0												-3,0	-2,9
2015	1,9	2,4	2,1	-0,4	0,9	-1,9	2,5	-2,1	-1,3	2,2	2,2	-1,9	6,5	5,7
2014	-0,8	1,6	1,8	0,7	0,5	-0,4	0,1	1,0	1,2	-1,3	2,8	0,0	7,4	9,9
2013	3,1	2,6	1,7	0,0	1,1	-0,9	0,2	-1,4	0,2	1,1	0,9	-0,4	8,4	10,6
2012	3,1	4,2	1,1	-0,4	-1,7	0,8	2,1	0,7	1,4	0,8	0,3	0,2	13,2	7,2
2011	0,6	1,8	-1,1	0,8	1,5	-0,7	-0,8	-5,5	-2,1	5,2	-1,3	3,9	1,9	-0,2
2010	1,2	3,1	2,9	0,9	-1,6	2,0	2,2	-0,2	1,3	3,5	-2,1	3,5	17,8	10,2
2009	-0,6	-3,5	2,3	11,2	5,8	-0,5	4,6	2,2	4,3	-0,9	1,4	2,1	31,5	14,6
2008												-0,1	-0,1	-0,2

\* alle Angaben in Prozent

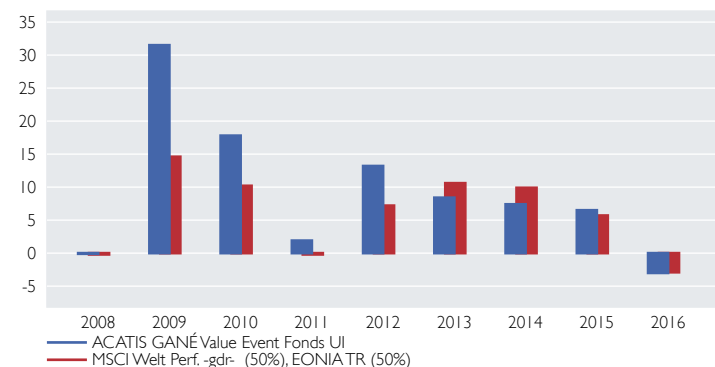
\*\* seit 15.12.2008

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
115,0%	11,3%	37,9%	16,7%	1,3%	6,5%	5,3%	7,3%

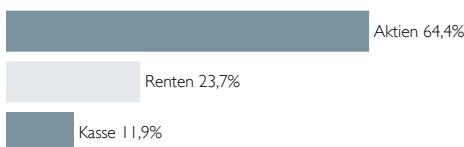
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, KAG

### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT (50%), EONIA TR (50%)



### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



2 Höchstauszeichnungen: (A) Feri Fonds Rating ★★★★★ Morningstar (5 Jahre)



Fonds-Note



Sauren Research Goldmedaillen

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. Februar 2016, 12:00 MEZ

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