

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

STAND: 31.01.2017

Mischfonds Global, flexibel

MARKTKOMMENTAR

Der Fondspreis blieb im Januar mit -0,1% nahezu unverändert. Im Berichtsmont konnten Nemetschek und Starbucks die an sie gerichteten Erwartungen hinsichtlich der vorgelegten Quartalszahlen trotz deutlicher Zuwächse bei Umsatz und Gewinn nicht ganz erfüllen. Apple, IBM, LVMH, McDonald's und Microsoft überzeugten dagegen den Kapitalmarkt. Mit 78 Mio. verkauften iPhones legte Apple einen neuen Quartalsrekord vor: Die hohe Anzahl aktiver Geräte ließ zudem das nachgelagerte Service-Geschäft sprunghaft wachsen. Innerhalb der nächsten vier Jahre könnte die Sparte mit hauseigenen Diensten und Angeboten von Dritten mehr als 50 Mrd. US-Dollar pro Jahr Erlösen. McDonald's ist es gelungen, im abgelaufenen Jahr 10% der eigenen Aktien zurückzukaufen und den Gewinn pro Aktie um 15% zu steigern. Die Allokation des Fonds umfasst 71% Aktien, 24% Anleihen und 5% Liquidität.

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 Haltedauern. 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	1.288,3 Mio. EUR
Rücknahmepreis	224,07 EUR (K.I.A) 15,217,21 EUR (K.I.B) 1,130,20 EUR (K.I.C)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS Investment
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	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	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La Roche Privatbank AG

TOP 10 POSITIONEN

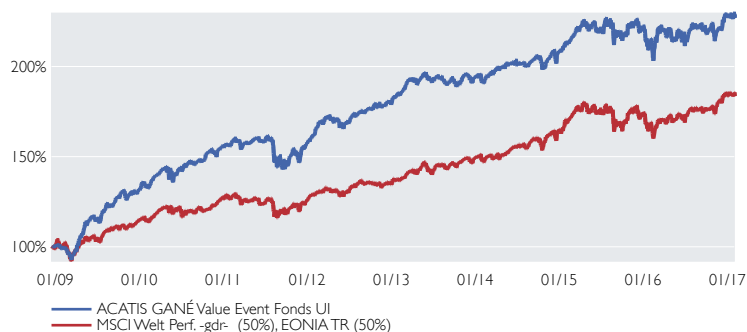
Berkshire Hathaway A	8,1%
L'Occitane International	8,0%
Novo Nordisk A/S-B	7,9%
Grenke	7,7%
Apple	5,2%
Nestlé	4,7%
Münchener Rück	4,7%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	4,1%
Hermès International	3,6%
IBM	3,5%

AUSZEICHNUNGEN



(Alle Angaben beziehen sich auf die Grafiken der Klasse A)

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	
2017	-0,1													-0,1	0,1
2016	-3,0	1,2	0,6	-1,6	1,6	-1,4	3,2	0,2	-2,4	0,8	0,7	2,9		2,5	5,7
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

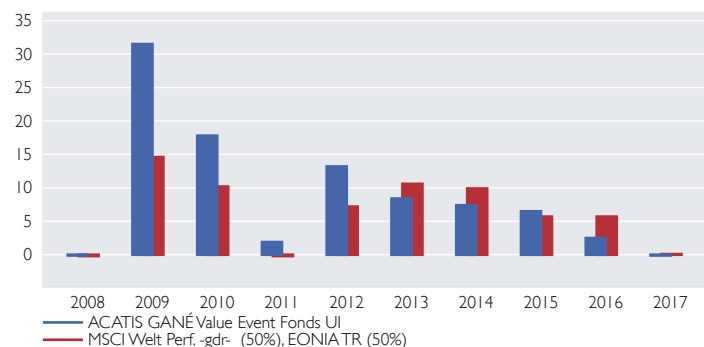
* alle Angaben in Prozent

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
126,9%	10,6%	39,4%	17,3%	5,6%	5,4%	5,8%	5,9%

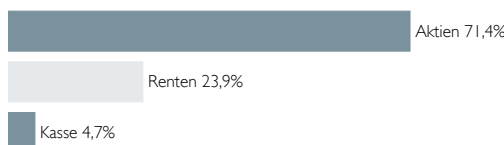
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, KAG

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



ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



Lipper Leader
 Sauren Research Goldmedaillen
 (B) Feri Fonds Rating Auszeichnung
 ★★★★★ Morningstar Auszeichnung (5 Jahre)
 Euro Fonds-Note 2

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 2017, 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