

# ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

STAND: 30.09.2014

## Mischfonds Global, flexibel

### MARKTKOMMENTAR

Der Fondspreis konnte im September um +1,2% zulegen. Seit Jahresanfang beträgt der Wertzuwachs +5,9%. Im Berichtszeitraum profitierte der Fonds von seiner ausgewogenen Vermögenszusammensetzung. So entwickelte sich der US-Dollar neben amerikanischen Unternehmen wie Coca-Cola und L Brands positiv. Stärker notierte Novo Nordisk im Zuge guter Produktnachrichten. Die Schwäche bei Munich RE nutzten wir zum Zukauf. Ebenfalls aufgestockt wurden der Kosmetikerhersteller L'Occitane sowie Emma Delta Finance und SRLEV. Als Alternative zum Tagesgeld erwarben wir vier europäische Unternehmensanleihen mit einem Bonitätsprofil von BBB bis AA+. Die Papiere befinden sich mit einer Restlaufzeit von gut einem Jahr bereits in ihrer Pull-to-par-Phase und liefern eine Verzinsung von rund 0,4%. Die Fondsallokation umfasst 49,2% Aktien, 23,4% Anleihen und 27,4% 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 (Kl.A) A1C5D1 (Kl.B, Inst.) A1T73W (Kl.C)
ISIN	DE000A0X7541 (Kl.A) DE000A1C5D13 (Kl.B) DE000A1T73W9 (Kl.C)
Ausschüttungsart	Thesaurierend (Kl.A) Thesaurierend (Kl.B) Quart.Ausschüttend (Kl.C)
Anlagekategorie	Mischfonds
Benchmark	50% MSCI Welt Perf. -gdr- EUR, 50% EONIA TR
Währung	EUR
Fondsvermögen	931,3 Mio. EUR
Rücknahmepreis	203,56 EUR (Kl.A) 13.735,62 EUR (Kl.B) 1.051,95 EUR (Kl.C)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Depotbank	Hauck&Aufhäuser, FFM
Auflagedatum	15.12.2008 (Kl.A) 15.10.2010 (Kl.B) 10.07.2013 (Kl.C)
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten (Stand: 30.09.2013) zuzüglich Perf. Fee	1,80% p.a. (Kl.A) 1,40% p.a. (Kl.B)
Vertriebszulassung	D, A, CH, E, F, NL (Kl.A) D, A, CH, E, F (Kl.B, C)
Vertreter in der Schweiz	1741 Asset Management AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein Privatbank AG

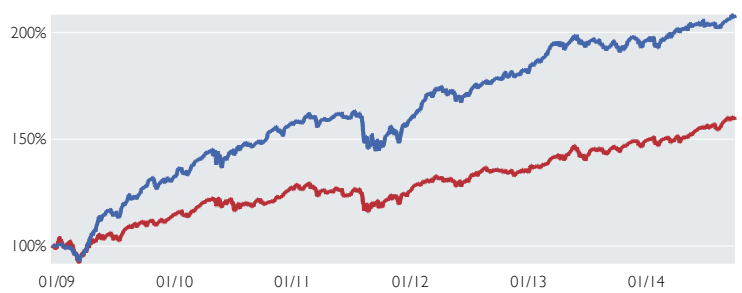
### TOP 10 POSITIONEN

Berkshire Hathaway A	9,3%
IBM	8,6%
Coca-Cola	4,6%
Nestlé	4,4%
McDonald's	4,2%
Novo Nordisk A/S-B	3,8%
Münchener Rück	3,6%
9,000% SRLEV 2021	3,2%
L'Occitane International	3,1%
4,668% Deutsche Postbank UT2 2016	2,9%

### 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
2014	-0,8	1,6	1,8	0,7	0,5	-0,4	0,1	1,0	1,2				5,9	6,9
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

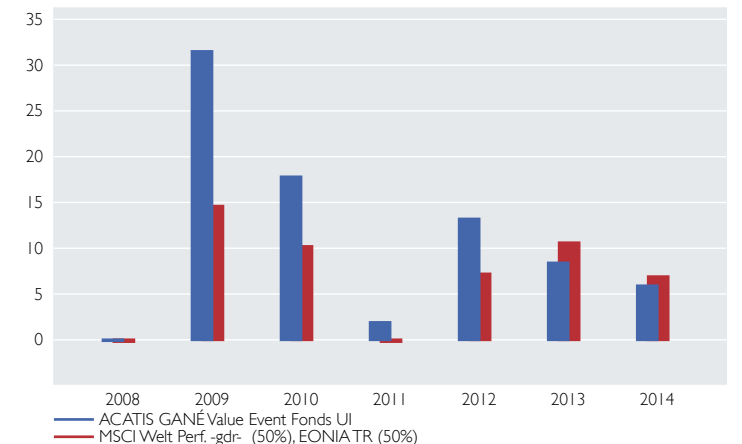
\* alle Angaben in Prozent

\*\* seit 15.12.2008

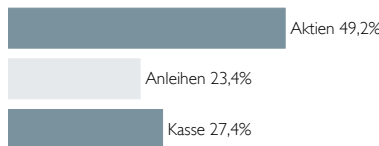
Performance seit Auflage *	Volatilität seit Auflage	Sharpe Ratio seit Auflage
105,1%	7,5%	1,7

\* Quelle: Bloomberg, KAG

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



### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



3 Höchstauszeichnungen: (A) Feri Fonds Rating ★★★★★ Morningstar FondsNote 1 SAUREN Sauren Research Goldmedaillen MLP Service Award 2011

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. Einige Fonds der ACATIS Investment GmbH sind in der Schweiz nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (Ausnahmen: ACATIS Aktien Global Fonds UI, ACATIS Fair Value Aktien Global, ACATIS 5 Sterne-Universal-Fonds, ACATIS GANÉ Value Event Fonds UI, ACATIS IRK Value Renten UI, ACATIS Fair Value Bonds UI, ACATIS Aktien Deutschland ELM). Außerdem sind einige Fonds der ACATIS Investment GmbH in Frankreich nicht zum öffentlichen Vertrieb zugelassen (Ausnahmen: ACATIS Aktien Global UI, ACATIS WALLBERG Value Inside, ACATIS Aktien Deutschland ELM, ACATIS GANÉ Value Event Fonds UI (A), ACATIS IRK Value Renten UI (A)). Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden. Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie das „KID“ sind kostenlos erhältlich bei ACATIS Investment GmbH sowie beim Vertreter in der Schweiz. Die ACATIS Investment GmbH wird von der BaFin, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. Oktober 2014, 12:00 MESZ. ACATIS Investment GmbH, mainBuilding, Tausunanlage 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