

# ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

STAND: 31.12.2015

## Mischfonds Global, flexibel

### MARKTKOMMENTAR

Der Fondspreis gab im Dezember um 1,9% nach. Der Jahresgewinn 2015 beträgt 6,5%. Seit der Auflage des Fonds konnte jedes Jahr mit einem positiven Ergebnis abgeschlossen werden. Angesichts einer jährlichen Rendite von 12% und einer Volatilität von 8% erreicht der Fonds regelmäßig Spitzenplätze in den Performanceranglisten. Auch 2016 sollten sich im Umfeld niedriger Zinsen wieder attraktive Möglichkeiten eröffnen, wenn die Börsenvolatilität zurückkehrt und die Risikoprämien für Aktien wunderbarer Unternehmen oder Anleihen finanziell stabiler Emittenten steigen. Hierfür sind wir mit einer Allokation von 59% Aktien, 25% Anleihen und 16% Liquidität gerüstet. Für das entgegengebrachte Vertrauen möchten wir uns bei allen Investoren bedanken. Wir sind zuversichtlich und wir arbeiten hart daran, dass unser Konzept auch weiterhin Erfolg haben wird, um eine aktienähnliche, aber kontinuierliche Rendite zu erzielen, die den Anleger in allen Börsenphasen ruhig schlafen lässt.

### 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 Haltdauern. Zinspapiere und Anleihen können dem Portfolio beige-mischt werden.

### PRODUKTDATEN

|   |  |
|---|--|
| WKN   | A0X754 (K.I.A)<br>A1C5D1 (K.I.B, Inst.)<br>A1T73W (K.I.C)                    |
| ISIN  | DE000A0X7541 (K.I.A)<br>DE000A1C5D13 (K.I.B)<br>DE000A1T73W9 (K.I.C)         |
| Ausschüttungsart  | Thesaurierend (K.I.A)<br>Thesaurierend (K.I.B)<br>Quart.Ausschüttend (K.I.C) |
| Anlagekategorie   | Mischfonds   |
| Benchmark   | 50% MSCI Welt Perf. -gdr-<br>EUR,<br>50% EONIA TR                            |
| Währung   | EUR  |
| Fondsvermögen   | 1.158,7 Mio. EUR   |
| Rücknahmepreis  | 219,63 EUR (K.I.A)<br>14,875,46 EUR (K.I.B)<br>1.121,01 EUR (K.I.C)          |
| Manager   | UI-Team,<br>Berater: ACATIS<br>Investment                                    |
| Fondsgesellschaft   | Universal Investment   |
| Domizil   | Deutschland  |
| Depotbank   | Hauck&Aufhäuser, FFM   |
| Auflagedatum  | 15.12.2008 (K.I.A)<br>15.10.2010 (K.I.B)<br>10.07.2013 (K.I.C)               |
| Geschäftsjahresende   | 30.09.   |
| Ausgabeaufschlag  | 5%   |
| Laufende Kosten<br>(Stand: 30.09.2014)<br>zuzüglich Perf. Fee | 1,79% p.a. (K.I.A)<br>1,38% p.a. (K.I.B)<br>1,79% p.a. (K.I.C)               |
| Vertriebszulassung  | D, A, CH, E, F, NL (K.I.A)<br>D, A, CH, E, F (K.I.B, C)                      |
| Vertreter in der Schweiz                                      | Vescore Fondsleitung AG  |
| Zahlstelle in der Schweiz                                     | Notenstein La Roche Privatbank<br>AG   |

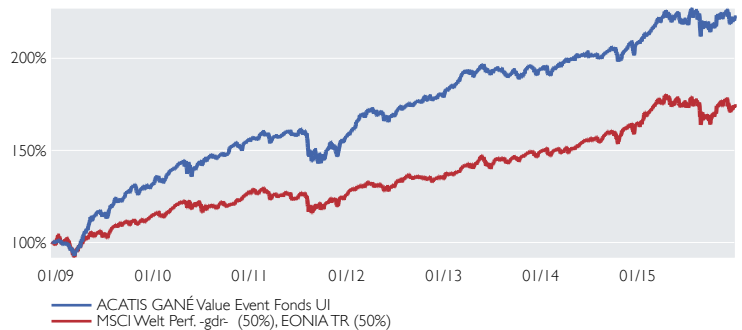
### TOP 10 POSITIONEN

|                                     |      |
|-------------------------------------|------|
| Berkshire Hathaway A                | 8,2% |
| Novo Nordisk A/S-B                  | 6,7% |
| L'Occitane International            | 5,4% |
| Grenkeleasing                       | 4,7% |
| Münchener Rück                      | 4,2% |
| Nestlé                              | 4,0% |
| Apple                               | 3,9% |
| IBM                                 | 3,4% |
| LVMH Moët Hennessy<br>Louis Vuitton | 2,7% |
| Burberry Group                      | 2,7% |

### 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  |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|--------|--------|
| 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** |

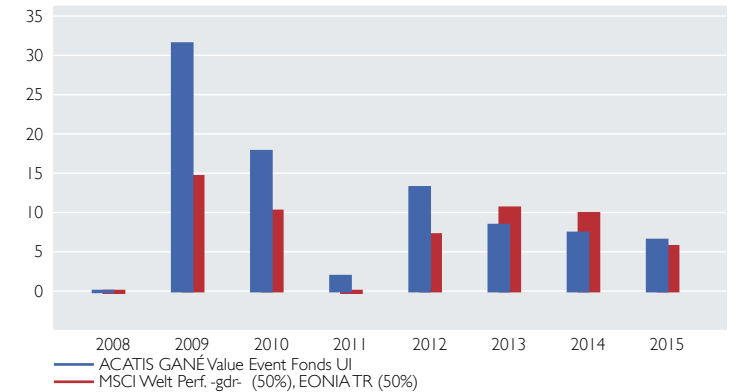
\* alle Angaben in Prozent

\*\* seit 15.12.2008

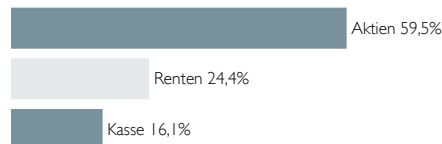
| Performance seit Auflage | ann. Perf seit Auflage | Performance 5 Jahre | Performance 3 Jahre | Performance 1 Jahr | Volatilität 5 Jahre | Volatilität 3 Jahre | Volatilität 1 Jahr |
|--------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 121,7%                   | 12,0%                  | 43,1%               | 24,0%               | 6,5%               | 6,3%                | 5,1%                | 6,6%               |

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis  
Quelle: Bloomberg, KAG

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



### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



3 Höchstausszeichnungen: (A) Feri Fonds Rating FondsNote 1 ★★★★★ Morningstar (5 Jahre) SAUREN 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. Dezember 2015, 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