


ACATIS Datini Valueflex Fonds B

Dieser Fonds ist ein offensiver Mischfonds. Er investiert in verschiedene Anlagethemen und nutzt so die Opportunitäten an den globalen Märkten aus.

Die Aktienquote wird flexibel gesteuert, wobei das Haus Acatis für seinen Value-Ansatz bekannt ist.



Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	DE000A1H72F1
Auflagedatum:	15.04.2011
AuM (Mio. EUR):	912,9
Kat. Morningstar:	EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global
Asset Manager:	ACATIS Investment Kapitalverw.-Ges. mbH
Anlagehorizont:	Langfristig (> 7 Jahre)
Ertragsverw.:	Thesaurierend
Kosten p. a.:	1,67%

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Gemischt
Branche:	Alle
Region:	Global
Market Cap:	All Caps




Was sind die Anlageziele?

-  Langfristig hohe Rendite
-  Erzielung eines stabilen Alphas zum Markt

Die Strategie

Langfristig sollen alle Chancen zur Wertmaximierung genutzt werden. Der Investitionsgrad wird flexibel gesteuert wobei bei fehlenden Investitionsmöglichkeiten auch die Cash Quote erhöht werden kann. Bei der Auswahl der Investments bedient sich ACATIS des Werkzeugkastens, der seit Jahren weiterentwickelt wird. Aus Marktturbulenzen und aus dem Wissen um die "Reversion to the Mean" können Renditen erzielt werden. Dabei legt ACATIS Wert auf ausgewählte Qualitätsaktien und Sondersituationen in einzelnen Märkten, wie z.B. in den Rentenmärkten oder in Währungen, die sich in ungewöhnlich hohen Abweichungen von ihren langfristig „normalen“ Kennziffern widerspiegeln und für ACATIS „Value“ bedeuten.

Warum dieser Fonds?

-  Stringenter Value Ansatz
-  Keine Bindung an eine Benchmark
-  Breite Aufstellung über verschiedene Asset Klassen

Mehrwert des Fonds

Der Fonds liefert einen entscheidenden Beitrag zur Performance Ihres Portfolios. Durch den sehr hohen Freiheitsgrad des Fondsmanagements kann hier frei und opportunistisch agiert werden.

Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Kerninvestment
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long only

Nachhaltigkeit/ESG*

SFDR-Artikel:	Ohne Nachhaltigkeitsmerkmale
Morningstar Globen:	3

Sustainability Rating:

Unternehmen:	22,80	(100%)
Staaten:		

ESG-Pfeiler:

E (Umwelt):	3,00
S (Soziales):	7,52
G (Governance)	5,90

Für wen eignet sich der Fonds?

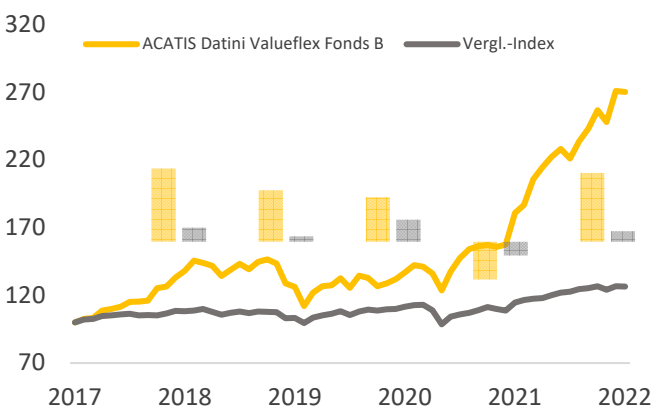
Der Fonds eignet sich als Kernbaustein für Ihr Portfolio. Bitte bedenken Sie den langfristigen Anlagehorizont.

*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

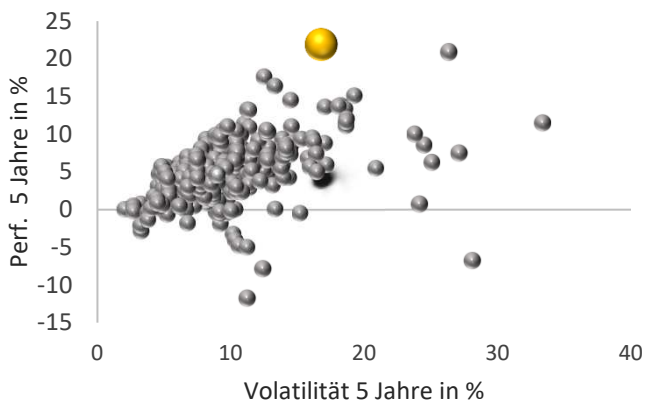
Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Performance	49,35%	114,17%	169,98%
<i>Vergleichsgruppe</i>	10,43%	22,48%	26,44%
Volatilität p. a.	13,91%	18,74%	16,80%
<i>Vergleichsgruppe</i>	3,77%	9,02%	7,60%
Max. Verlust	-3,46%	-13,08%	-23,56%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-2,72%	-13,46%	-15,00%



Der Erfolg gibt dem Fondsmanagement Recht. Die Performance liegt deutlich über dem Durchschnitt der Vergleichsgruppe. Mehr noch: Der Fonds gehört zu den erfolgreichsten Investments seiner Kategorie.

Risiko/Ertrag



Naturgemäß haben Fonds mit einem hohen Freiheitsgrad auch eine erhöhte Volatilität.

Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken	
Kursgewinne	●	Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	●	Selektionsrisiken ●
Zinserträge	●	Zinsänderungen ●
Währungsgewinne	●	Währungsrisiken ●
Sonstige		Bonitätsrisiken ●
		Liquiditätsrisiken ●

Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●
Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		●
Max. Verlust 1 Jahr	●	
Max. Verlust 3 Jahre		●
Max. Verlust 5 Jahre	●	
Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		●
3 Jahre		●
1 Jahr		●

Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
zum DAX	0,41	0,63	0,49
zum S&P 500	0,71	0,65	0,61
zu Gold	0,43	0,53	0,63
zur Vergleichsgruppe	0,67	0,83	0,81

Handelbarkeiten

	EA	SP	EA	SP
Comdirect	●	●	●	●
DWS	●	●	●	●
ebase	●	●	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

Disclaimer:**Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019