

PRESSEMELDUNG

Universal-Investment und acevo legen Healthcare-Fonds auf

- **Global investierender Healthcare-Fonds auf Basis eines Absolute-Return-Ansatzes**
- **Mehrfach ausgezeichnete Healthcare-Experte verantwortet Strategie**
- **Long-Short-Komponente soll Korrelation senken und Information Ratio maximieren**

Frankfurt am Main, 8. Oktober 2014. Universal-Investment und die Investmentboutique acevo starten den Fonds [ACEVO Global Healthcare Absolute Return UI](#) (ISIN DE000A1111D5). Das Anlageuniversum des Aktienfonds soll grundsätzlich aus den 1.000 liquidesten Titeln des rund 2.500 börsennotierten Unternehmen umfassenden, weltweiten Gesundheitswesens bestehen. Der Fonds kann somit flexibel aus der gesamten Bandbreite aller im Healthcare-Sektor vertretenen Segmente schöpfen. Dazu zählen Pharma, Biotechnologie, Medical Equipment & Supplies, also Medizintechnik im weiteren Sinne und Healthcare Services. Der Fonds setzt die von acevo-Gründer Thilo Rohrhirsch über lange Jahre entwickelte und bewährte, fundamental orientierte Strategie fort. Rohrhirsch beriet früher als Management Consultant Healthcare-Unternehmen und war über die letzten zehn Jahre als Healthcare-Fondsmanager und -Analyst in renommierten Häusern tätig.

Anlageziel ist es, eine nachhaltig stabile Rendite von über zehn Prozent jährlich über einen Marktzyklus hinweg zu erwirtschaften. Die Wertentwicklung des Fonds soll mittel- bis langfristig weitgehend unabhängig sowohl von der allgemeinen Richtung des Aktienmarktes als auch von der des Healthcare-Sektors sein. Die Strategie basiert auf einem Long-Short-Ansatz mit Long Bias. Die Strategie sieht also vor, so lange „long“ zu sein, wie das proprietäre ACAD-Modell Aufwärtspotenzial bei Healthcare-Werten sieht. Erst wenn dieses Upside abnimmt, wird die Short-Seite initiiert und dann entsprechend ausgeweitet.

Strukturierter Bottom-up-Ansatz – diszipliniert umgesetzt

acevo verlässt sich nicht nur auf ihr fundamentales Wissen über den Sektor, für das Gründer und CIO Thilo Rohrhirsch schon mehrfach als bester Fondsmanager und Healthcare-Analyst ausgezeichnet wurde. Um den gewachsenen Rendite-Risiko-Ansprüchen der Investoren gerecht zu werden, verbindet die Anlagestrategie von acevo deshalb die quantitative, die fundamentale und technische Analyse als grundsätzliche Ansätze der Kapitalmarktanalyse zu einem strukturierten, systematischen und skalierbaren Investmentprozess. Die Basis bildet das eigenentwickelte quantitative ACAD-Modell, mit dem Healthcare-Unternehmen über unterschiedliche Subsektoren, geographische Regionen, Eigenkapitalquoten und Rechnungslegungsgrundsätze hinweg auf Basis ihrer operativen Leistungsfähigkeit verglichen werden. Die daraus gewonnenen Erkenntnisse werden im zweiten Schritt mit einer qualitativen Fundamentalanalyse auf Basis eines Bottom-up-Ansatzes verknüpft. Abschließend wird mit einem eigenen Analysetool der optimale Zeitpunkt für den Einstieg ermittelt.

Die acevo-Strategie setzt im Unterschied zu anderen Anlagestrategien nicht auf relative Bewertungsverfahren oder Screening-Modelle, sondern auf ein absolutes Bewertungsverfahren, welches in der Lage ist, den langfristigen Wert des Unternehmens zu erfassen. „Das ACAD-Modell ermöglicht ein sehr schnelles, umfassendes Screening des gesamten Healthcare-Research-Universums und erhöht so die Wahrscheinlichkeit, die Top Performer im globalen Healthcare-Universum zu finden“, erläutert acevo-CIO Thilo Rohrhirsch.

Die Daten zum Fonds auf einen Blick

Fondsname	ACEVO Global Healthcare Absolute Return UI
Fondsinitiator	acevo GmbH, Frankfurt am Main
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main
Verwahrstelle	Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg
Asset Manager	Baader Bank AG, Unterschleißheim
ISIN / WKN	DE000A1111D5 / A1111D
Fondswährung	Euro (EUR)
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Laufende Kosten	Derzeit 1,7 %
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5 %
Mindestanlage	Keine
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURIBOR@ 3M TR (EUR) + 2,50 %)

ÜBER ACEVO

Die acevo GmbH ist ein bankenunabhängiger, auf Absolute-Return-Strategien im globalen Healthcare-Sektor spezialisierter Advisor für Investmentfonds und Managed Accounts. Im Fokus der Tätigkeit steht die Schaffung von Mehrwert für Investoren durch die Entwicklung innovativer Investmentprozesse, deren Umsetzung in Anlageprodukte und Beratung derselben. In seiner Anlagestrategie vereint acevo die tiefgreifende fundamentale Bottom-up-Analyse der Unternehmen des weltweiten Gesundheitssektors mit proprietären quantitativen Modellen sowie Werkzeugen der technischen Analyse. Die acevo GmbH mit Sitz in Frankfurt wurde im April 2014 von Thilo Rohrhirsch als geschäftsführender Gesellschafter und CIO gegründet.

Thilo Rohrhirsch war zuvor Management Consultant für Cap Gemini Ernst & Young, wo er weltweit Healthcare-Unternehmen beriet. Nach seiner Tätigkeit auf der Sellside für Sal. Oppenheim und J.P. Morgan, wechselte er auf die Buyside und war dort als Fondsmanager und Buyside Analyst für Allianz Global Investors und Deka Investment tätig. In diesen Funktionen verantwortete er zuletzt Kapital im Wert von mehr als drei Milliarden Euro und konnte über die letzten zehn Jahre eine deutlich zweistellige Per-Annum-Rendite erwirtschaften. Für seine Arbeit erhielt er zahlreiche Auszeichnungen. Er wurde von Thomson Reuters Extel in den letzten Jahren mehrfach als bester Fondsmanager und Buyside Analyst Europas für den Healthcare-Sektor ausgezeichnet. Darüber hinaus erhielt er von Thomson Reuters Extel in 2011 und 2013 die Auszeichnung „Bester Aktienfondsmanager Deutschlands“. Neben weiteren Auszeichnungen seitens Thomson Reuters Extel wurde ihm auch der Titel TopGun Investment Mind 2011 / 2012 durch Brendan Wood International verliehen.

Weitere Informationen unter www.acevo.de

ÜBER UNIVERSAL-INVESTMENT

Universal-Investment ist mit einem verwalteten Vermögen von über 225 Mrd. Euro, davon rund 195 Mrd. Euro in eigenen Vehikeln, weit über 1.000 Publikums- und Spezialfondsmandaten und rund 550 Mitarbeitern die größte unabhängige Investmentgesellschaft im deutschsprachigen Raum. Das Unternehmen konzentriert sich mit den drei Leistungsbereichen Administration, Insourcing und Risk Management auf die effiziente und risikoorientierte Verwaltung von Fonds, Wertpapieren, alternativen Investments und Immobilien. Die Investmentgesellschaft ist die zentrale Plattform für unabhängiges Asset Management und vereint das Investment-Know-how von Vermögensverwaltern, Privatbanken, Asset Managern und Investmentboutiquen. Als Tochter renommierter Bankhäuser gehört die 1968 gegründete die Universal-Investment-Gruppe mit Sitz in Frankfurt am Main sowie Töchtern und Beteiligungen in Luxemburg und Österreich zu den Pionieren in der Investmentbranche und ist heute Marktführerin in den Bereichen Master-KVG und Private-Label-Fonds. Stand: 31.08.2014

Weitere Informationen unter www.universal-investment.de

Ihre Ansprechpartner für Presseanfragen

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Bernd Obergfell
Gruppenleiter Kommunikation
T: +49 69 71043-575
E: bernd.obergfell@universal-investment.com

ACEVO GmbH
Thilo Rohrhirsch
Geschäftsführer & CIO
T: +49 69 2475127-40
E: thilo.rohrhirsch@acevo.de