

ACATIS FAIR VALUE AKTIEN GLOBAL (CHF)

STAND: 31.10.2018

Aktienfonds Global, offensiv, nachhaltig, Schweizer Franken Hedge

MARKTKOMMENTAR

Die Tranche fiel im Oktober um 7,5% und der Vergleichsindex um 4,5%. L'Occitane International SA (+7,2%), Starbucks (+5,3%) und Daito Trust (+5,1%) waren die besten Titel im Fonds, während Victrex (-20,2%), GK Software (-19,8%) und Grenke (-17,4%) verloren. Die Aktie des Kosmetikerherstellers L'Occitane profitierte von steigenden Umsätzen im ersten Geschäftshalbjahr. Der Umsatz stieg durch den starken Tourismus in Hong Kong, dem neuen Webpartner JD.com und aufgrund des im Januar akquirierten Unternehmens LimeLife by Alcone um 12,4%. Die Aktie von Starbucks stieg nach der Bekanntgabe von Bill Ackman, dass sein aktivistischer Hedgefonds Pershing Square Capital eine Beteiligung von 1,1% am Kaffeegiganten aufgebaut habe. Die Aktie des IT-Leasing Spezialisten Grenke litt unter der Short Attacke des Hedgefonds Numeric Investors LLC aus Boston, USA.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Der ACATIS Fair-Value Aktien Global investiert hauptsächlich in Aktien von internationalen Unternehmen, die dem Prinzip der Nachhaltigkeit Rechnung tragen. Dies sind Unternehmen, welche unter besonderer Berücksichtigung des Ethikgedankens (insbesondere Standards in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung und ökologische Nachhaltigkeit) ausgewählt werden. Bei der Auswahl der verschiedenen Einzeltitel verfolgt das Fondsmanagement einen Value-Ansatz.

PRODUKTDATEN/ EMT

WKN	A1H70D (Kl.P) A2ACBN (Kl.I)
ISIN	LI0123466802 (Kl.P) LI0306626206 (Kl.I)
Valoren-Nr.	12.346.680 (Kl.P) 30.662.620 (Kl.I)
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Aktien global
Benchmark	MSCI Welt
Währung	CHF
Fondsvermögen	60,7 Mio. EUR
Tranchenvermögen	15,7 Mio. CHF
Rücknahmepreis	123,96 CHF (Kl.P) 1.124,25 CHF (Kl.I)
Manager	ACATIS
Anlageberater	ACATIS Fair-Value, CH
Fondsgesellschaft	IFM Independent Fund Management, FL
Domizil	Liechtenstein
Verwahrstelle	Kaiser Partner Privatbank
Auflagedatum	22.02.2011 (Kl.P) 15.02.2017 (Kl.I)
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITS V	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7 (Kl.P) 6 von 7 (Kl.I)
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LI
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Vontobel AG

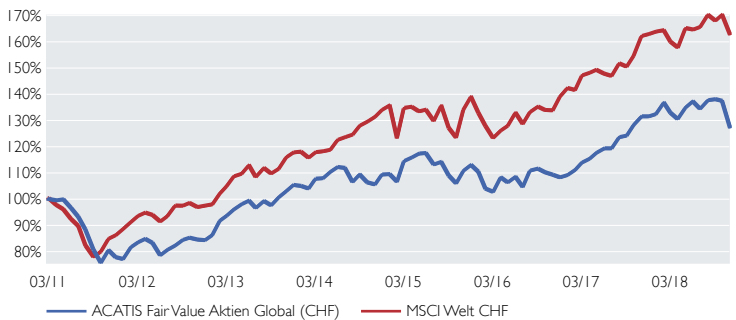
TOP 10 POSITIONEN

Grenke	6,5%
W.R. Berkley	5,2%
Alphabet	5,1%
Nike	4,9%
Visa	4,8%
Chr. Hansen	4,5%
Booking Holdings	3,9%
Burberry	3,7%
Givaudan	3,5%
L'Occitane International	3,3%

FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskennnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	1 Anteil (Kl. P) 250.000 EUR (Kl. I)
Ausgabeaufschlag	5% Kl. P), 0% (Kl. I)
Laufende Kosten (Stand: 31.12.2017)	2,44% p.a. (Kl. P) 1,99% p.a. (Kl. I)
Verwaltungsgebühr ex ante	1,90% (Kl. P), 1,40% (Kl. I)
Transaktionskosten ex ante	0,43%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 15%
Außergewöhnliche Kosten ex ante	0,10% (Kl. P), 0,30% (Kl. I)
Verwaltungsgebühr ex post	1,90% (Kl. P), 1,40% (Kl. I)
Transaktionskosten ex post	0,43%
Außergewöhnliche Kosten ex post	0,06% (Kl. P), 0,30% (Kl. I)

PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT



PERFORMANCE AM STICHTAG*

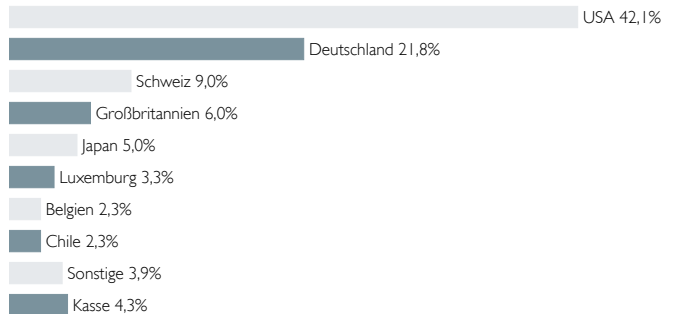
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2018	3,4	-2,9	-1,7	3,3	1,8	-2,1	2,4	0,3	-0,5	-7,5			-3,9	-0,7
2017	1,8	2,5	1,3	2,0	1,5	0,0	3,6	0,5	3,3	2,5	0,0	0,7	21,3	15,1
2016	-5,8	-1,2	5,4	-1,8	2,0	-3,6	5,9	0,7	-1,3	-0,8	-0,9	0,8	-1,1	7,1
2015	-2,6	7,4	1,2	1,3	0,2	-3,7	0,9	-4,6	-2,7	4,6	2,0	-2,4	0,8	-2,1
2014	-0,9	3,6	0,2	2,3	1,7	-0,3	-4,7	2,7	-2,8	-0,7	3,6	0,5	4,7	15,0
2013	6,4	2,1	2,4	2,2	1,4	-2,8	2,7	-1,7	3,1	2,3	2,3	-0,4	21,7	20,5
2012	5,9	2,3	1,6	-1,9	-5,6	2,6	2,1	2,6	1,0	-0,8	-0,3	2,4	11,9	10,6
2011		-0,2	-0,5	0,4	-3,3	-3,5	-5,2	-8,7	-6,1	6,3	-3,4	-0,9	-23,0	-11,5

* alle Angaben in Prozent

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität s. Auflage	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
27,0%	4,3%	14,7%	-3,3%	10,8%	9,8%	10,6%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis
Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



AUSZEICHNUNG



(Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse P)