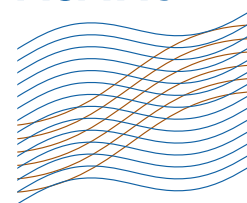


ACATIS FAIR VALUE AKTIEN GLOBAL (EUR)

STAND: 31.10.2018



Aktienfonds Global, offensiv, nachhaltig

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds fiel im Oktober um 6,2% und der Vergleichsindex um 5,1%. 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	964894 (Kl. P) A2ABBX (Kl. I) A2AG66 (Kl.V)
ISIN	LI0017502381 (Kl. P) LI0253998061 (Kl. I) LI0321177912 (Kl.V)
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Aktien global
Benchmark	MSCI Welt
Währung	EUR
Fondsvermögen	60,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	217,34 EUR (Kl. P) 1.231,09 EUR (Kl. I) 1.206,01 EUR (Kl.V)
Manager	ACATIS
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS Fair-Value, CH
Fondsgesellschaft	IFM Independent Fund Management, FL
Domizil	Liechtenstein
Verwahrstelle	Kaiser Partner Privatbank
Auflagedatum	10.05.2004 (Kl. P) 12.01.2016 (Kl. I) 19.04.2016 (Kl.V)
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7
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)	Basiskenntnisse
Verlusttragungsfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	1 Anteil (Kl. P) 250.000 EUR (Kl. I) 5.000.000 EUR (Kl.V)
Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten (Stand: 31.12.2017)	2,28% p.a. (Kl. P) 1,78% p.a. (Kl. I) 1,63% p.a. (Kl.V)
Verwaltungsgebühr ex ante	1,75% (Kl. P), 1,25% (Kl. I, V)
Transaktionskosten ex ante	0,43%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 15%
Außergewöhnliche Kosten ex ante	0,80% (Kl. I)
Verwaltungsgebühr ex post	1,75% (Kl. P), 1,25% (Kl. I, V)
Transaktionskosten ex post	0,43%
Außergewöhnliche Kosten ex post	0,74% (Kl. I)

PERFORMANCE VS. INDEX MSCI VALUE EUROPA / MSCI WELT



PERFORMANCE AM STICHTAG*

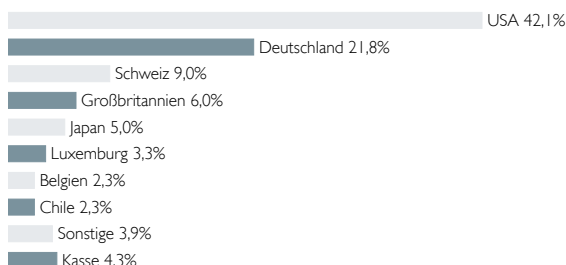
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2018	2,2	-1,9	-2,1	4,0	4,1	-2,2	2,4	1,3	-0,6	-6,2			0,5	1,9
2017	1,1	3,4	1,1	1,1	-0,2	-0,6	1,5	0,1	4,1	3,1	-1,0	0,7	15,2	5,5
2016	-6,1	-1,0	3,2	-1,9	3,3	-3,5	5,7	0,7	-1,3	0,5	0,6	1,1	0,9	8,5
2015	3,9	7,2	3,9	-1,0	1,5	-4,4	1,2	-5,4	-2,5	5,5	4,0	-3,5	9,7	8,3
2014	0,1	2,9	0,3	2,2	2,3	-0,2	-4,0	3,7	-1,1	-0,4	3,9	1,3	11,4	17,2
2013	3,6	3,9	3,3	0,6	1,4	-2,4	1,7	-1,3	2,5	1,7	2,3	-0,8	17,7	18,7
2012	5,9	1,5	1,9	-1,4	-2,7	1,8	3,4	1,4	0,2	-1,3	-0,7	1,5	11,7	11,4
2011	-0,3	1,6	-1,6	-0,5	-0,7	-3,6	-2,9	-10,0	-4,1	5,0	-2,2	0,9	-17,6	-4,5
2010	0,6	-0,5	3,6	0,3	-5,9	-0,1	3,7	-2,4	2,7	2,3	0,7	5,3	10,2	1,1
2009	-8,0	-10,8	20,7	16,4	9,9	-2,2	4,3	10,4	2,6	-2,6	2,3	-0,7	44,8	28,9

* alle Angaben in Prozent

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
122,9%	5,7%	44,6%	17,2%	0,1%	10,1%	9,7%	10,4%

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

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



AUSZEICHNUNG



(Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse P)

Private Banker Beste Fondsboutique 2016 | Lipper Leader | Europäischer Transparenzkodex | FNG Siegel | Euro Fonds-Note 2 | Fonds-Note

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH. Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BAFIN, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. November 2018, 12:00 MEZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, 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