



# ACATIS FAIR VALUE AKTIEN GLOBAL (EUR)

STAND: 30.09.2017

## Aktienfonds Global, offensiv, nachhaltig

### MARKTKOMMENTAR

Zusammen mit dem Kursplus von 4,1% im September kann der Fonds eine bisherige Gesamtjahresperformance von +12,2% vorweisen. Unsere Investments rund um die Elektromobilität haben besonders zu diesem Erfolg beigetragen. Dazu gehören BYD, SQM, Continental, Umicore, Infineon, Bossard und Komax. Die chinesische Firma BYD allein gewann im September 56,8% hinzu. BYD ist ein langjähriges Investment von Berkshire Hathaway, das sich jahrelang nicht von der Stelle bewegte. Inzwischen ist die E-Mobilität in China vor dem Durchbruch (für 2019 ist eine Elektroquote von 10% bei den Autozulassungen vorgesehen), und die Batterien sowie die Elektroautos von BYD werden zu den Gewinnern gehören. Auf Platz 2 (+21,7%) stand diesen Monat die britische Vixtree, ein Hersteller von ethylenbasierten Spezialchemikalien. Auf Platz 3 stand der Lithiumproduzent SQM (+17,1%). Große amerikanische Firmen wie Oracle, Starbucks oder Nike gehörten im September zu den Verlierern.

### 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

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| WKN                                 | 964894 (K.I.P)<br>A2ABBX (K.I.)<br>A2AG66 (K.I.V)                                 |
| ISIN                                | LI0017502381 (K.I.P)<br>LI0253998061 (K.I.)<br>LI0321177912 (K.I.V)               |
| Ausschüttungsart                    | Ausschüttend  |
| Anlagekategorie                     | Aktien global   |
| Benchmark                           | MSCI Welt   |
| Währung                             | EUR   |
| Fondsvermögen                       | 55,4 Mio. EUR   |
| Rücknahmepreis                      | 212,48 EUR (K.I.P)<br>1.190,46 EUR (K.I.)<br>1.164,15 EUR (K.I.V)                 |
| Manager                             | ACATIS Investment   |
| Anlageberater für Nachhaltigkeit    | ACATIS Fair-Value, CH   |
| Fondsgesellschaft                   | IFM Independent Fund Management, FL   |
| Domizil                             | Liechtenstein   |
| Verwahrstelle                       | Kaiser Partner Privatbank   |
| Aufgagedatum                        | 10.05.2004 (K.I.P)<br>12.01.2016 (K.I.)<br>19.04.2016 (K.I.V)                     |
| Geschäftsjahresende                 | 31.12.  |
| Ausgabeaufschlag                    | 5% (K.I.P)  |
| Mindestanlage                       | 1 Anteil (K.I.P)<br>250.000 EUR (K.I.)<br>5.000.000 EUR (K.I.V)                   |
| Laufende Kosten (Stand: 31.12.2016) | 2,32% p.a. (K.I.P)<br>1,75% p.a. (K.I.)<br>zuzüglich Perf. Fee 1,65% p.a. (K.I.V) |
| Vertriebszulassung                  | DE, AT, CH, LI  |
| Vertreter in der Schweiz            | 1741 Fund Solutions AG  |
| Zahlstelle in der Schweiz           | Notenstein La Roche Privatbank AG   |

### TOP 10 POSITIONEN

|                          |      |
|--------------------------|------|
| Grenke                   | 7,2% |
| Nike                     | 4,4% |
| Alphabet                 | 4,0% |
| L'Occitane International | 4,0% |
| Burberry                 | 3,9% |
| Visa                     | 3,8% |
| W.R. Berkley             | 3,8% |
| Continental              | 3,6% |
| Chr. Hansen              | 3,5% |
| Daito Trust Construct    | 3,5% |

### AUSZEICHNUNGEN



### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI VALUE EUROPA / MSCI WELT



### PERFORMANCE AM STICHTAG\*

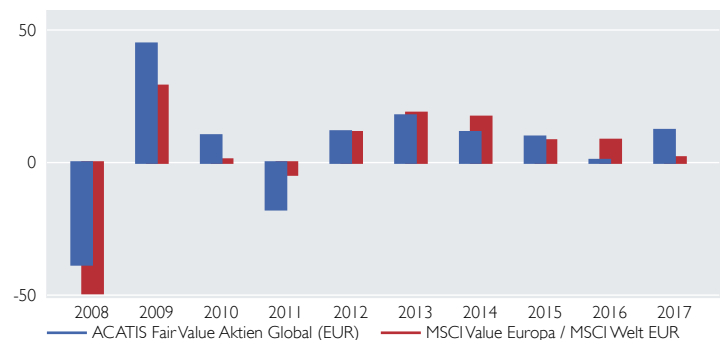
|      | Jan  | Feb   | Mrz  | Apr  | Mai  | Jun  | Jul  | Aug   | Sep  | Okt   | Nov  | Dez  | Jahr  | Index |
|------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|------|------|-------|-------|
| 2017 | 1,1  | 3,4   | 1,1  | 1,1  | -0,2 | -0,6 | 1,5  | 0,1   | 4,1  |       |      |      | 12,2  | 1,9   |
| 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  |
| 2008 | -8,2 | 2,0   | -5,5 | 5,0  | -0,2 | -7,2 | -9,2 | 2,7   | -5,2 | -16,4 | -6,8 | 3,9  | -38,4 | -49,2 |

\* alle Angaben in Prozent

| 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 |
|--------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 116,0%                   | 5,9%                   | 61,8%               | 30,1%               | 14,7%              | 9,5%                | 10,8%               | 4,7%               |

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI VALUE EUROPA / MSCI WELT



### ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN

|                |       |
|----------------|-------|
| USA            | 34,5% |
| Deutschland    | 23,1% |
| Schweiz        | 10,5% |
| Großbritannien | 6,3%  |
| Luxemburg      | 4,0%  |
| Japan          | 3,5%  |
| Chile          | 3,0%  |
| China          | 2,6%  |
| Sonstige       | 4,1%  |
| Kasse          | 8,4%  |

(Alle Angaben beziehen sich auf die Grafiken der Klasse P)