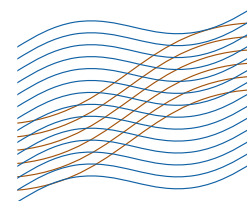


## ACATIS FAIR VALUE AKTIEN GLOBAL (EUR)

STAND: 31.07.2018



## Aktienfonds Global, offensiv, nachhaltig

## MARKTKOMMENTAR

Der Fonds stieg im Juli um 2,4% und der Vergleichsindex um 2,8%. Nemetschek (+15,2%), Chr. Hansen (+11,9%) und Chubb Ltd. (+9,7%) waren die besten Aktien im Fonds, während VW-Scope (-10,9%), BYD (-6,9%) und Valora (-6,0%) verloren. Der Softwareanbieter Nemetschek veröffentlichte Ende Juli positive Ergebnisse für das 2. Quartal: der Umsatz stieg auf 113,8 Mio. EUR und der operative Gewinn erhöhte sich um 5,8 Mio. EUR auf 31,1 Mio. EUR im Vergleich zum Vorjahresquartal. Zu Beginn des Monats erhöhte das Unternehmen seinen Anteil an der Tochtergesellschaft MAXON auf 100%. Die Aktie des Kioskkonzerns Valora geriet nach den Halbjahreszahlen unter Druck. Der Umsatz stieg primär durch die Übernahme von Backwerk um 4,5% auf 1,04 Mrd. CHF. Aufgrund einer Wertberichtigung auf nicht fortgeführte Geschäfte liegt der Konzerngewinn mit 21,0 Mio. CHF unter dem Vorjahresniveau von 24,1 Mio. CHF.

## 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	62,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	230,10 EUR (Kl. P) 1.301,82 EUR (Kl. I) 1.274,82 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	Notenstein La Roche Privatbank AG

## TOP 10 POSITIONEN

Grenke	7,1%
Alphabet	5,4%
W.R. Berkley	4,9%
Nike	4,8%
Visa	4,5%
Chr. Hansen	4,4%
Burberry	4,2%
Booking Holdings	4,0%
Cognizant Tech Solutions	3,3%
Givaudan	3,2%

## 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							6,4	5,1
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	

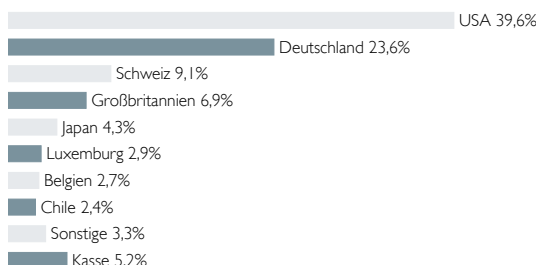
\* alle Angaben in Prozent

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
136,0%	6,2%	57,6%	20,7%	13,9%	9,7%	10,1%	8,7%

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 | EuroFondsNote 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, die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgeben 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. August 2018, 12:00 MESZ

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