

# ACATIS FAIR VALUE AKTIEN GLOBAL (CHF)

STAND: 28.02.2017

## Aktienfonds Global, offensiv, nachhaltig, Schweizer Franken Hedge

### MARKTKOMMENTAR

Positive Konjunkturdaten sowie die Aussicht auf niedrigere Steuern und weniger Regulierung trieben den US-amerikanischen Aktienmarkt zu neuen Höchstständen. Das wiederum beflügelte die internationalen Aktienmärkte. Der Vergleichsindex legte im Berichtsmonat um 3,9% zu, die Tranche um 2,5%. Beste Titel im Februar waren Cognizant, Cisco und Priceline. Cisco stieg nach positiven Quartalszahlen, die die Erwartungen der Anleger übertrafen. Cognizant hingegen profitierte vom Stopp des geplanten Einreisegesetzes der US-Regierung, das es den zahlreichen Mitarbeitern von Cognizant erschwert hätte, ein Visum zu erhalten. Weniger erfreulich verlief die Kursentwicklung hingegen bei Ralph Lauren, Protector Forsikring und Securitas. Während Securitas mit seinen Quartalszahlen enttäuschte, erlitt Ralph Lauren starke Kursverluste, nachdem das Unternehmen die Trennung von seinem noch relativ neuen CEO Stefan Larsson verkündete. Dessen Kostensenkungsmaßnahmen hatten bereits erste Erfolge gezeigt. Im Februar haben wir Nike neu in den Fonds gekauft. Im Gegenzug haben wir uns von Cloetta, Protector Forsikring und Securitas getrennt.

### 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	A1H70D (KLP) A2ACBN (KI.I)
ISIN	LI0123466802 (KLP) LI0306626206 (KI.I)
Valoren-Nr.	12,346,680 (KLP) 30,662,620 (KI.I)
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Aktien global
Benchmark	MSCI Welt
Währung	CHF
Fondsvermögen	50,0 Mio. EUR
Tranchenvermögen	14,2 Mio. CHF (KLP) 25,8 Mio. CHF (KI.I)
Rücknahmepreis	112,70 CHF (KLP) 994,54 CHF (KI.I)
Manager	ACATIS Investment
Anlageberater	ACATIS Fair-Value, CH
Fondsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG, FL
Domizil	Liechtenstein
Verwahrstelle	Kaiser Partner Privatbank AG
Auflegedatum	22.02.2011 (KLP) 15.02.2017 (KI.I)
Geschäftsjahresende	31.12.
Ausgabeaufschlag	5% (KLP)
Mindestanlage	1 Anteil (LP) 250.000 EUR (KI.I)
Laufende Kosten (Stand: 30.06.2015)	2,44% p.a. + Perf. Fee (KLP)
Vertriebszulassung	D, A, CH, FL
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein La Roche Privatbank AG

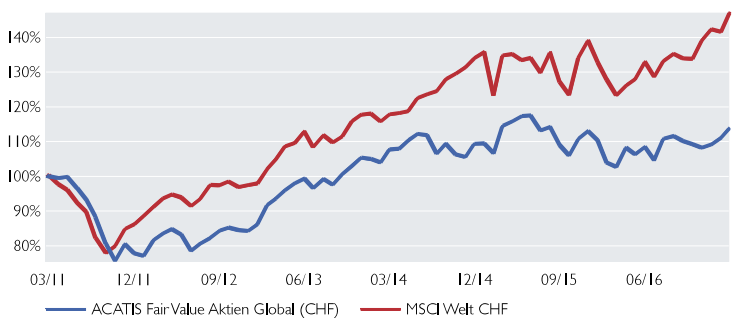
### TOP 10 POSITIONEN

Grenke	5,6%
W.R. Berkley	4,9%
L'Occitane International	4,4%
Burberry Group	4,4%
Cisco	4,4%
Metro Bank	4,3%
Alphabet	4,3%
Nike	4,2%
Visa	4,0%
BMW	3,9%

### AUSZEICHNUNGEN



### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT



### PERFORMANCE AM STICHTAG\*

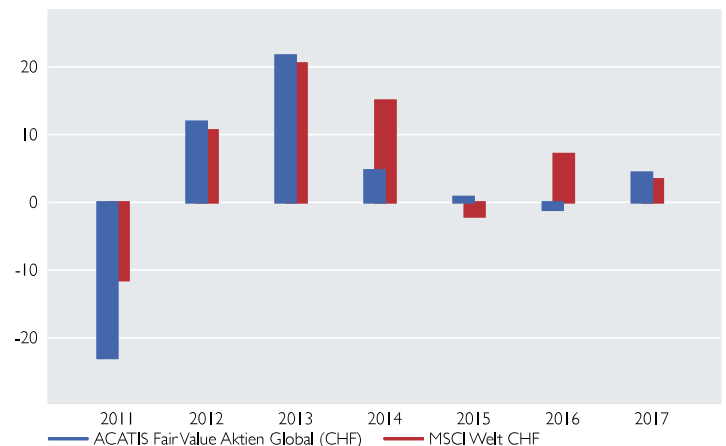
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2017	1,8	2,5											4,4	3,4
2016	-5,8	-1,2	5,4	-1,8	2,0	-3,6	5,9	0,7	-1,3	-0,8	-0,9	0,8	-1,1	7,1
2015	-2,6	7,4	1,2	1,3	0,2	-3,7	0,9	-4,6	-2,7	4,6	2,0	-2,4	0,8	-2,1
2014	-0,9	3,6	0,2	2,3	1,7	-0,3	-4,7	2,7	-2,8	-0,7	3,6	0,5	4,7	15,0
2013	6,4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

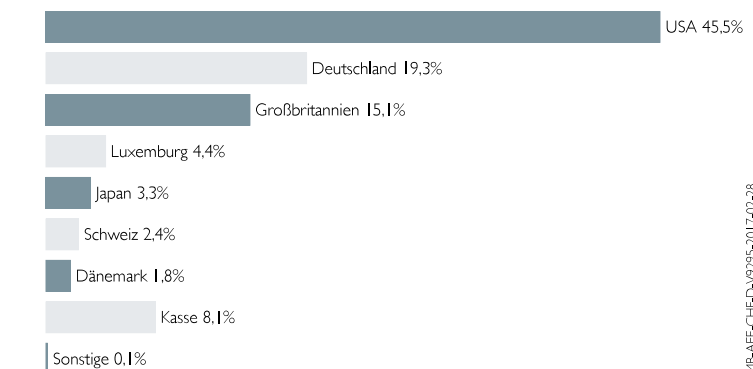
Performance seit Auflage	ann. Perf seit Auflage	Performance 3 Jahre	Performance 1 Jahr	Volatilität seit Auflage	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
13,7%	2,2%	5,7%	10,9%	11,2%	10,6%	9,8%

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

### PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT



### ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



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