



# ACATIS VALUE EVENT FONDS

STAND: 31.12.2024

## Mischfonds Global, flexibel, Art. 8 (EU Offenlegungs-VO)

### MARKTKOMMENTAR

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Dezember einen leichten Rückgang, wobei der MSCI Welt Index 0,5% verlor. Der Fonds gab 0,2% nach, legte 2024 aber insgesamt 9,9% an Wert zu. Einige Unternehmen konnten mit sehr positiven Nachrichten aufwarten. Alphabet präsentierte einen neuen Chip für Quantencomputing. Mit diesem neuen Quantencomputer sind Berechnungen in Minuten möglich, für die ein moderner Supercomputer mehr Zeit benötigt, als seit dem Urknall vergangen ist. Investoren werteten diese Nachricht als Zeichen, dass Alphabet zu alter Innovationsstärke zurückgefunden hat. Dies ist besonders im Wettrennen um die leistungsfähigste KI von Bedeutung. Die Alphabet-Aktie legte im Dezember 15,3% an Wert zu, gefolgt von Amazon (+8,3%) und Apple (+8,1%). Novo Nordisk (-17,6%) musste hingegen enttäuschende Phase-3-Studienergebnisse für sein neues Abnehmmedikament präsentieren. Am Kapitalmarkt wuchs daraufhin die Sorge, dass aufkommende Konkurrenz das künftige Wachstum verlangsamen könnte.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value Investing mit dem Ansatz der Event Orientierung kombiniert. Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken reduzieren. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Halbdauern. Zinspapiere und Anleihen können beigemischt werden. Wesentlich sind zudem die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Der Fonds wird nach Art. 8 der EU-OVO angelegt. ACATIS hat 54 Nachhaltigkeitskriterien festgelegt, die von Investoren als "sehr wichtig" beurteilt wurden. Ausschlusskriterien wurden von der Mehrheit der Befragten festgelegt. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% am Fondsvermögen nicht übersteigt.

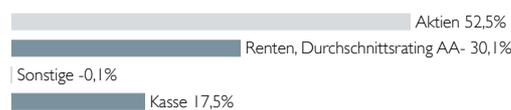
### PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	ja
Fondsvermögen	6.488,0 Mio. EUR
Rücknahmepreis	386,44 EUR (Kl. A)
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	30.09.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
Mindesthaltedauer	5 Jahre

### TOP 10 POSITIONEN

Berkshire Hathaway	5,5%
Alphabet	4,1%
Visa	4,0%
Prosus	3,7%
Amazon	3,7%
SAP	3,4%
Münchener Rück	3,4%
Roche Holding AG Inh.-Genussscheine o.N.	3,1%
Intuit	3,1%
Microsoft	3,1%

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



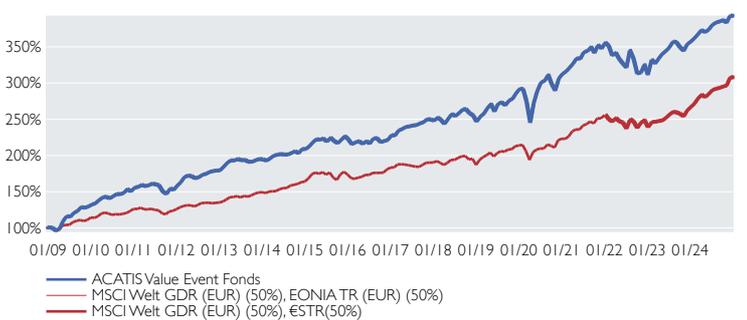
	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. C	Anteilk. D	Anteilk. E	Anteilk. X	Anteilk. Z
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1CSD13	DE000A1T73W9	DE000A2DR2M0	DE000A2JQJ20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend	Quart. Aussch.	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Auflagedatum	15.12.2008	15.10.2010	10.07.2013	07.06.2017	01.10.2018	22.12.2017	19.11.2020
Mindestanlage	keine	keine	keine	50.000.000 EUR	50.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2023)	1,79%	1,39%	1,79%	1,02%	1,02%	1,45%	1,45%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	0,95%	1,31%	1,31%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG		gültig für die Anteilklassen A, B, C, X, Z				
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz						

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

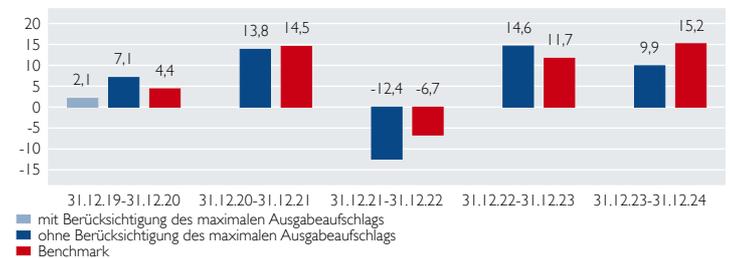
★★★★★ Morningstar Höchstauszeichnung (Gesamtbewertung) FundAward 2021/ 2020 Fondsmanager 2017 Lipper Leader (B) Scope Fonds Auszeichnung

Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann nur für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollen ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten konsultieren. Abgebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverleitet werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BIB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (www.acatis.de sowie über www.acatis.ch). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. Januar 2025, 12:00 MEZ

### PERFORMANCE VS. BENCHMARK



### ROLLIERENDE PERFORMANCE 5 JAHRE IN PROZENT



Bitte beachten Sie: Die Performanceangaben für diesen Fonds zeigen die Nettowertentwicklung nach der BVI-Methode. Beim Kauf des Fonds kann von der Bank oder dem Vermittler ein Ausgabeaufschlag einbehalten werden. Dieser hat nichts mit ACATIS zu tun.

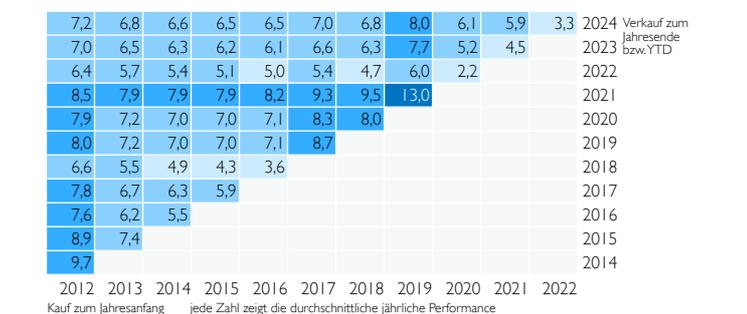
### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2024	1,4	1,4	1,5	-0,7	1,0	1,6	0,9	0,3	0,5	-0,9	2,5	-0,2	9,9	15,2
2023	6,7	-1,6	2,1	1,8	1,3	1,5	2,2	-0,3	-1,9	-1,4	2,7	0,9	14,6	11,7
2022	-1,4	-3,6	1,0	-2,5	-2,0	-1,6	7,5	-3,7	-6,0	0,4	3,6	-4,3	-12,4	-6,7
2021	1,1	1,6	1,9	2,2	-0,3	2,8	0,3	1,7	-2,3	3,1	-1,3	2,3	13,8	14,5
2020	-0,3	-5,6	-10,6	11,1	5,9	4,1	0,7	2,8	-4,2	-3,0	5,9	2,0	7,1	4,4
2019	2,9	1,4	2,9	2,3	-3,8	3,9	0,8	-1,5	2,4	0,9	2,7	2,2	18,3	14,4

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität s. Auflage	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
291,9%	8,9%	34,4%	10,3%	9,9%	9,0%	11,8%	9,4%	3,5%

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

### RENTITEDREIECK



### KENNZAHLEN DES PORTFOLIOS

Rendite durationsgewichtet	4,6%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	4,2j
Restlaufzeit (Nächster Call-Termin)	1,8j
Tracking Error	5,6%
Sharpe Ratio	0,1