ACATIS Testsieger

seit 1994

ACATIS VALUE EVENT FONDS

STAND: 31.10.2025

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

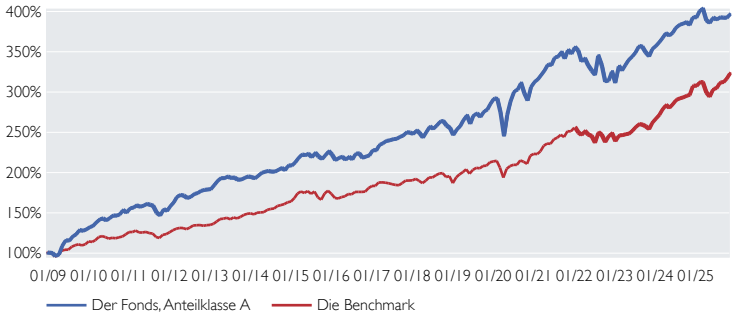
MARKTKOMMENTAR

Im Oktober gewann der Fonds 1,2%. Der Monat markiert den Beginn der Berichtssaison. Alphabet präsentierte hervorragende Quartalszahlen: Der Gesamtumsatz wuchs um fast 16%, angetrieben durch eine robuste Performance der Cloudsparte (+34%) und das anhaltend starke Geschäft mit Google Search (14%). Damit übertraf Alphabet erstmals die Marke von 100 Mrd. USD Umsatz in einem Quartal und erzielte einen Gewinn von knapp 27 Mrd. USD. Auch LVMH konnte positive Quartalsergebnisse vorlegen. Der Umsatz stieg um 1%, gestützt insbesondere durch das wiedererstarkte Geschäft an Flughäfen und in den eigenen Boutiquen, wo insgesamt 7% mehr Umsatz generiert wurde. Die Aktien von Alphabet (+17,8%), LVMH (+17,6%) und Amazon (+13,2%) verzeichneten im Oktober die stärkste Wertentwicklung. Am unteren Ende der Performance-Skala fanden sich Sika (-10,4%), Novo Nordisk (-8,4%) und Hershey (-7,7%).

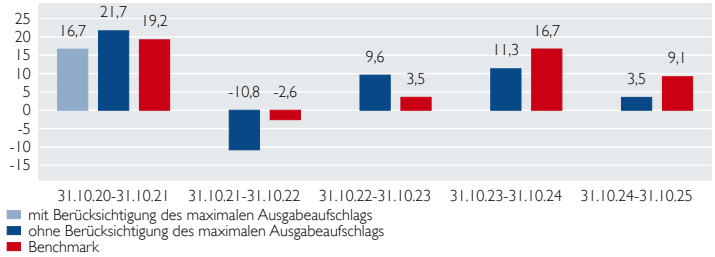
ANLAGEZIEL UND –PHILOSOPHIE

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 Haltedauern. 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.

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.

PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITS V	ja
Benchmark	MSCI Welt GDR (EUR)(50%), EONIA TR (EUR)(50%) bis 31.12.2021 MSCI Welt GDR (EUR)(50%), €STR(50%) seit 01.01.2022
Fondsvermögen	6.176,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	390,78 EUR (Kl. A)
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	30.09.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	3 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Alphabet Class A	5,5%
Berkshire Hathaway	4,5%
Brookfield A	3,9%
MercadoLibre	3,6%
Amazon	3,3%
Tencent	3,2%
Microsoft	3,1%
Visa	3,1%
Uber Technologies	3,0%
Prosus	2,8%

PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	2,3	0,5	-3,6	-0,8	1,7	-0,6	0,7	-0,1	0,0	1,2			1,1	5,2
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

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
296,3%	8,5%	37,0%	26,3%	3,5%	8,8%	8,5%	6,8%	5,7%

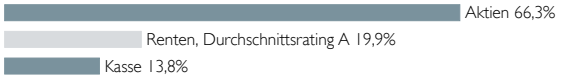
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis — Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

6,3	6,1	6,0	6,0	6,4	6,1	7,0	5,2	4,9	2,8	8,4	2025	Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
6,8	6,6	6,5	6,5	7,0	6,8	8,0	6,1	5,9	3,3		2024	
6,5	6,3	6,2	6,1	6,6	6,3	7,7	5,2	4,5			2023	
5,7	5,4	5,1	5,0	5,4	4,7	6,0	2,2				2022	
7,9	7,9	7,9	8,2	9,3	9,5	13,0					2021	
7,2	7,0	7,0	7,1	8,3	8,0						2020	
7,2	7,0	7,0	7,1	8,7							2019	
5,5	4,9	4,3	3,6								2018	
6,7	6,3	5,9									2017	
6,2	5,5										2016	
7,4											2015	
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		

Kauf zum Jahresanfang — jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



	Anteilkl. A	Anteilkl. B	Anteilkl. C	Anteilkl. E	Anteilkl. X	Anteilkl. Z
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1C5D13	DE000A1T73W9	DE000A2JQJ20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend	Monatl. Aussch.	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Auflagedatum	15.12.2008	15.10.2010	10.07.2013	01.10.2018	22.12.2017	19.11.2020
Mindestanlage	keine	keine	keine	50.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2024)	1,80%	1,40%	1,80%	1,03%	1,46%	1,46%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	1,31%	1,31%
Vertreter in der Schweiz Zahlstelle in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG Tellco AG, Schwyz		gültig für die Anteilklassen A, B, C, X, Z			

KENNZAHLEN DES PORTFOLIOS

Rendite durationsgewichtet	3,0%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	7,2J.
Restlaufzeit (Nächster Call-Termin)	2,4J.
Tracking Error	5,0%
Sharpe Ratio	0,6

MB-AVE-D-V20461-2025-10-31

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

★★★★ Morningstar Auszeichnung (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 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. Abgegebene 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 weiterverteilt 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. November 2025, 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