

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.12.2024

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen, Art. 9 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds beendete den Dezember mit einem Minus von 1,6% und das Gesamtjahr mit einem leichten Plus von 0,3%. Wir haben im Laufe des Jahres einige Anpassungen im Portfolio vorgenommen, um die zuvor überdurchschnittlich hohe Volatilität zu reduzieren und den Fonds performancetechnisch für die Zukunft gut aufzustellen. Ersteres ist uns bereits nachhaltig gelungen. So haben wir die Aktienquote insgesamt reduziert, den Anteil defensiverer Unternehmen mit etablierten Geschäftsmodellen erhöht und die Anleihenquote sukzessive auf über 20% angehoben. Diese Maßnahmen haben das Portfolio deutlich stabilisiert und im Vergleich zur ursprünglichen Allokation bereits einen deutlich positiven Performancebeitrag geliefert. Im Dezember konnten wir nach einer sehr guten Performance bereits wieder einzelne Anleihen verkaufen. Insbesondere mit unserem Bestand an Wandelanleihen haben wir bei einer Haltdauer von rund zwei Jahren im Durchschnitt zweistellige Kursgewinne realisieren können.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

In der Selektion der Titel ist der Fonds auf Nachhaltigkeit nach Artikel 9 der EU-OVO ausgerichtet. Es werden nur Emittenten ausgewählt, die streng ethisch-nachhaltige Kriterien erfüllen, sowie hohe Standards in Bezug auf soziale, unternehmerische und ökologische Verantwortung einhalten. Zusätzlich hält jeder Titel mindestens eines der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ein. Das Ziel des Fonds ist der Vermögenserhalt und die Generierung einer verlässlichen Ausschüttung. Es wird eine ausgewogene Allokation in den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Sicherungen angestrebt zur Erreichung aktienähnlicher Erträge bei überschaubarer Volatilität. Auf die Kategorien Mensch und Umwelt wird nachdrücklich Wert gelegt. Der Fonds hat die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO₂-Emissionen zu leisten.

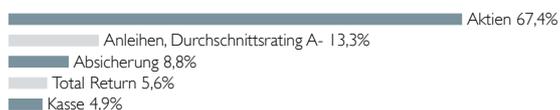
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Nachhaltigkeitsberater	ACATIS Fair Value, CH
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, LUX
UCITS V	ja
Fondsvermögen	360,5 Mio. EUR
Rücknahmepreis	66,78 EUR (KI.A)
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
Mindesthaltedauer	5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum. von 2022	4,7%
Alphabet	3,5%
Nvidia	3,3%
BioNTech ADRs	3,0%
8Y Steepener Note RLB OÖ	2,9%
8Y Steepener Note NBC	2,8%
SPV Aareal Note (2026)	2,7%
Hannover Rück	2,7%
Brookfield Renewable Cl. A	2,6%
Infineon	2,6%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO₂ Neutralisation Note 1,9%

	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. I	Anteilk. S	Anteilk. V	Anteilk. X
ISIN	LU0278152516	LU0313800228	LU0278152862	LU0278153084	LU1904802086	LU2451779768
Ausgabeaufschlag	5%	5%	0,5%	0,5%	0%	0%
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Ausschüttend	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflagedatum	12.01.2007	12.01.2007	12.01.2007	12.01.2007	28.12.2018	04.04.2022
Mindestanlage	keine	keine	100.000 EUR	10.000 EUR	5.000.000 EUR	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2023)	1,87%	1,89%	1,26%	0,61%	1,42%	1,37%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,70%	1,70%	1,10%	0,45%	1,25%	1,19%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG					
Zahlstelle in der Schweiz	Tellico AG, Schwyz					

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

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 über 3 Jahre Platz 1 2022/ 2021 Lipper Leader PRIIP

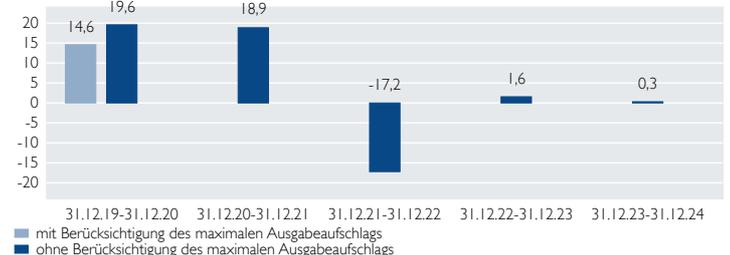
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. In diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 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, beaufschlagt. Redaktionsschluss: 6. Januar 2025, 12:00 MEZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Tauusanlage 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

PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM. VERW. FONDS



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	-1,8	1,0	3,2	-2,7	2,9	-2,3	1,8	-0,4	0,6	-2,0	1,9	-1,6	0,3	
2023	4,4	-0,9	0,0	-2,5	0,7	0,9	2,1	-3,5	-5,6	-6,0	6,8	6,0	1,6	
2022	-7,8	-2,8	5,0	-3,0	-2,8	-5,1	9,9	-3,6	-9,3	0,4	7,6	-5,2	-17,2	
2021	4,3	-1,6	0,2	2,9	-0,2	5,5	2,2	3,5	-3,4	4,2	1,9	-1,7	18,9	
2020	-0,5	-0,8	-5,0	7,5	3,8	1,5	1,2	2,5	0,6	1,3	5,6	0,9	19,6	
2019	6,8	3,5	-0,9	4,9	-5,2	1,6	1,5	-2,2	2,7	2,5	3,1	2,4	22,1	

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
33,5%	1,6%	19,9%	-15,7%	0,3%	13,6%	15,0%	7,3%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

Jahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Verkauf zum Jahresende bzw. YTD	5,3	4,7	4,6	4,0	4,1	4,0	3,4	6,6	3,7	0,1	-5,5		
2022	5,7	5,1	5,0	4,5	4,6	4,5	3,9	7,9	4,6	-0,0			
2021	6,1	5,4	5,4	4,8	5,1	5,0	4,4	9,5	5,6				
2020	8,8	8,3	8,6	8,4	9,3	10,1	10,6	20,2					
2019	7,7	7,1	7,2	6,8	7,5	8,0	8,0						
2018	6,3	5,4	5,3	4,4	4,7	4,4							
2017	4,2	2,8	2,2	0,4	-0,5								
2016	7,6	6,5	6,6	5,6									
2015	7,5	6,1	6,2										
2014	8,0	6,3											
2013	9,6												

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

