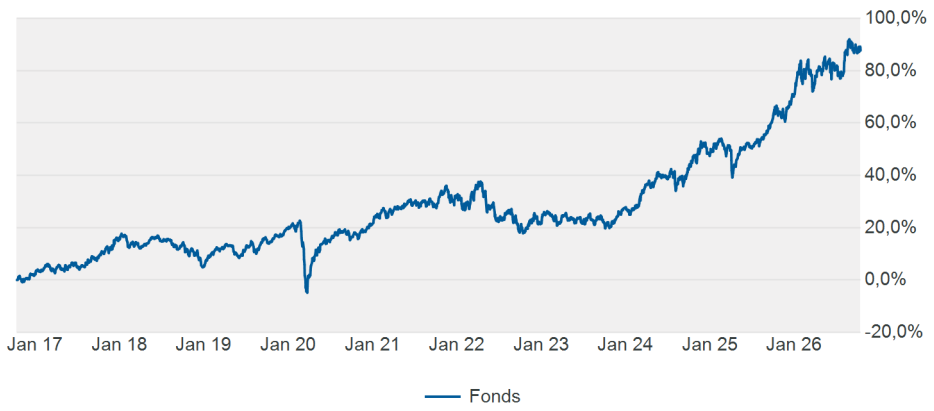
ACATIS VALUE PERFORMER

14.10.2026

Anlagestrategie

Das Fondsvermögen soll eine möglichst hohe Wertentwicklung bei moderatem Risiko erzielen. Der ACATIS Value Performer hat in seiner Anlagekonzeption eine klare Ausrichtung: Der Fonds investiert in Aktien, Aktienfonds und Zertifikate (maximal zu 65%), in Renten oder Rentenfonds sowie Geldmarktprodukte (maximal zu 20%) und in Single-Hedge-Fonds (bis zu 10%). Zu Absicherungszwecken vor starken Kursschwankungen und zur effizienten Portfolioverwaltung kann der Fonds auch den Einsatz von Derivaten nutzen (bis zu 5%).

Wertentwicklung



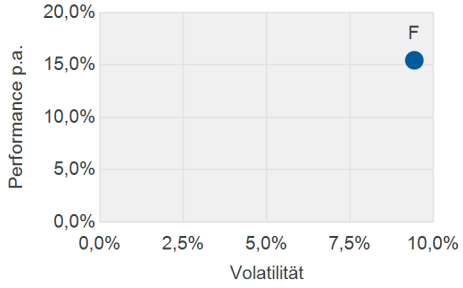
Hinweise zur Auswirkung von Gebühren, Provisionen und anderen Entgelten auf die Wertentwicklung entnehmen Sie bitte dem Disclaimer. Quelle: eigene Berechnungen

Performance-Kennzahlen

Performance	53,88%
Performance p. a.	15,43%
Volatilität	9,42%
Sharpe Ratio	1,34
Maximaler Verlust	9,64%
Maximale Verlustdauer (Monate)	1
Recovery Period (Monate)	4
Calmar Ratio	1,30
VaR (99 % / 10 Tage)	5,13%

Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.

Risk-Return-Diagramm

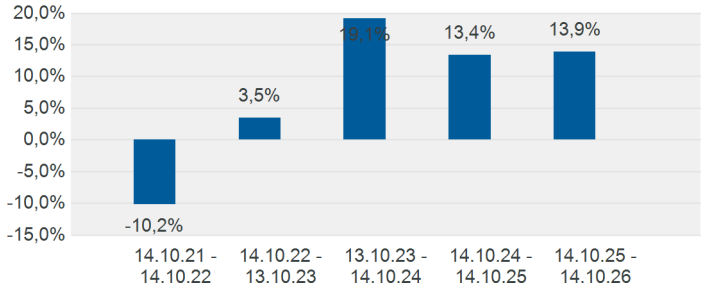


F = Fonds, BM = Benchmark / Kennzahlen beziehen sich auf 3 Jahre.

Monatliche Wertentwicklung (in %)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2021	+2,1%	+0,8%	+1,0%	+0,8%	+1,6%	+0,0%	+0,3%	-0,1%	-1,1%	+3,4%	-1,1%	+0,9%	+8,9%
2022	-3,0%	+0,9%	+4,1%	-0,7%	-4,3%	-4,6%	+2,6%	-1,9%	-3,9%	+1,5%	+4,0%	-2,5%	-8,0%
2023	+3,2%	-2,3%	+1,5%	-0,9%	-1,3%	+0,4%	+2,6%	-1,2%	-1,4%	-1,2%	+3,7%	+2,0%	+4,9%
2024	-0,7%	+2,1%	+5,3%	-0,6%	+2,9%	-0,6%	+2,1%	-1,4%	+1,8%	+2,2%	+4,2%	-2,6%	+15,5%
2025	+2,9%	+0,0%	-1,5%	-1,8%	+2,1%	+0,5%	+1,4%	+2,0%	+4,1%	+1,3%	+1,2%	+3,1%	+16,0%
2026	+3,7%	+3,6%	-4,2%	+2,3%	+2,2%	-1,7%	-1,2%	+6,8%	-2,2%	+0,5%			+9,8%

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre



Wertentwicklung kumuliert (in %)

	1 M	1 J	3 J	5 J	10 J	seit Aufl.	KJ	2023	2024	2025
F	0,1%	13,9%	53,9%	43,0%	87,7%	147,9%	9,8%	4,9%	15,5%	16,0%
F p.a.			15,4%	7,4%	6,5%	5,0%				

F = Fonds

Konditionen

Effektiver Ausgabeaufschlag	0,00%
Effektiver Rücknahmeabschlag	0,00%
Maximale Verwaltungsvergütung p.a.	0,60%
Maximale Beratervergütung p.a.	k.A.
Maximale Verwahrstellenvergütung p.a.	0,12%
Laufende Kosten (Gesamtkostenquote)*	1,77%
Erfolgsabhängige Vergütung	3,14%

*ab: 31.08.2026

Erfolgsabhängige Vergütung wird für vergangene Abrechnungsperiode angezeigt.

Fondsstruktur nach Assetklassen

Aktien	54,56%
Bankguthaben	14,98%
Fondsanteile Aktien	8,38%
Fondsanteile	8,05%
Fondsanteile Renten	7,08%
Renten	4,00%
Zertifikate auf Commodities	3,30%
Optionsscheine	1,55%
Dividendenansprüche	0,06%
Sonstige	-1,96%
	100,00%

Währungsstruktur inkl. Derivate

EUR	43,57%
USD	33,49%
GBP	6,01%
CAD	5,29%
CHF	3,80%
JPY	2,67%
DKK	1,29%
PLN	1,24%
SGD	0,82%
Sonstige	1,82%
	100,00%

ACATIS VALUE PERFORMER

14.10.2026

Porträt

ISIN / WKN	LU0334293981 / A0M80B
Fondsdomizil	Luxemburg
Rechtsform	OGAW
Fondskategorie nach BVI	Mischfonds aktienbetont, international
Aufl.datum Fonds	04.03.2008
Währung Fonds	EUR

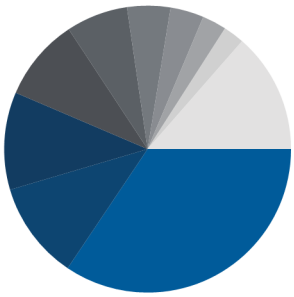
Ertrags- und Steuerdaten

Fondsvolumen	139.450.743,40 EUR
Anteilwert	234,65 EUR
Ausgabe- / Rücknahmepreis	234,65 EUR / 234,65 EUR
Geschäftsjahresende	31.08.2027
Ertragsverwendung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung

Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages

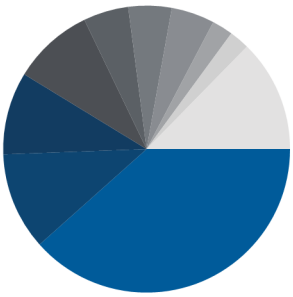
Die Performanceangaben für diesen Fonds sowie die täglich publizierten Rücknahmepreise zeigen die Bruttowertentwicklung. Die Kosten für das Fondsmanagement, die Verwahrstelle, die Prüfung etc. sind hier bereits abgezogen. Andere Kosten kommen hinzu: Die depotführende Bank kann dem Anleger jährliche Depotkosten belasten. Und: Beim Kauf des Fonds kann ein Ausgabeaufschlag durch den Vermittler oder die Bank einbehalten werden. So wird z.B. bei einem Ausgabeaufschlag von 5% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von 952,38 Euro.

Aktien nach Auflageland



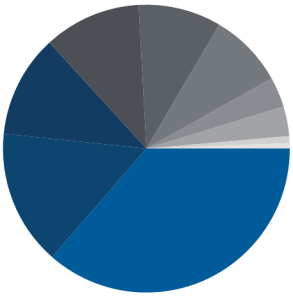
- 18,78% - USA
- 6,01% - Großbritannien
- 6,00% - Canada
- 5,08% - Bundesrep. Deutschland
- 3,80% - Schweiz
- 2,66% - Japan
- 2,06% - Niederlande
- 1,49% - Irland
- 1,29% - Dänemark
- 7,40% - Sonstige

Aktien nach Land des wirtschaftlichen Risikos



- 20,96% - USA
- 6,00% - Canada
- 5,08% - Bundesrep. Deutschland
- 4,98% - Großbritannien
- 2,78% - Niederlande
- 2,66% - Japan
- 2,66% - Schweiz
- 1,29% - Dänemark
- 1,24% - Polen
- 6,91% - Sonstige

Aktien Branchenstruktur nach MSCI-Sektoren

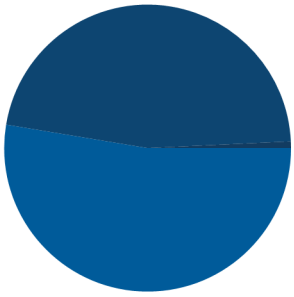


- 19,88% - Materials
- 8,30% - Information Technology
- 6,29% - Industrials
- 5,98% - Health Care
- 5,10% - Financials
- 4,59% - Energy
- 1,84% - Consumer Staples
- 1,82% - Sonstige
- 0,43% - Communication Services
- 0,33% - Sonstige

Top-10-Aktien

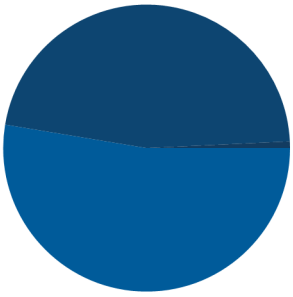
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	2,11%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	1,94%
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	1,34%
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	1,24%
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	1,18%
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	1,17%
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	1,16%
Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pfd Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	1,15%
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	1,13%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	1,12%
	13,53%

Renten nach Auflageland



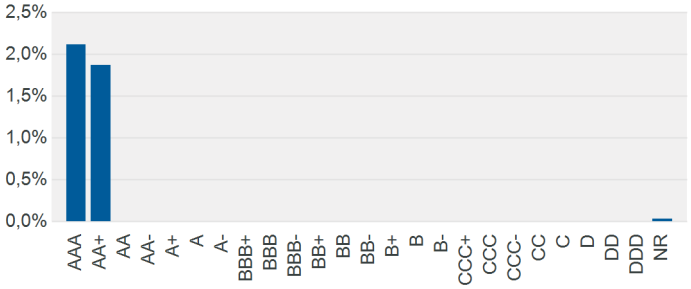
- 2,11% - Bundesrep. Deutschland
- 1,87% - USA
- 0,03% - Großbritannien
- 0,00% - Portugal

Renten nach Land des wirtschaftlichen Risikos

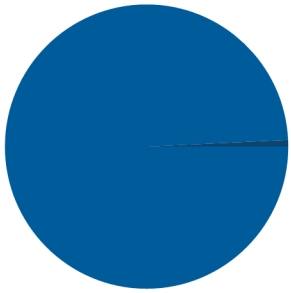


- 2,11% - Bundesrep. Deutschland
- 1,87% - USA
- 0,03% - Großbritannien
- 0,00% - Portugal

Renten Rating



Renten Restlaufzeiten (Fälligkeit)

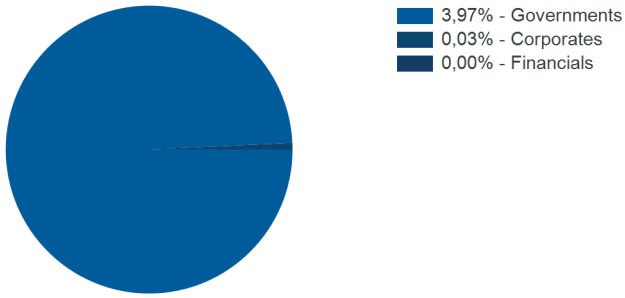


- 3,97% - 7-10
- 0,03% - 3-5
- 0,00% - 30+

ACATIS VALUE PERFORMER

14.10.2026

Renten nach Sektor



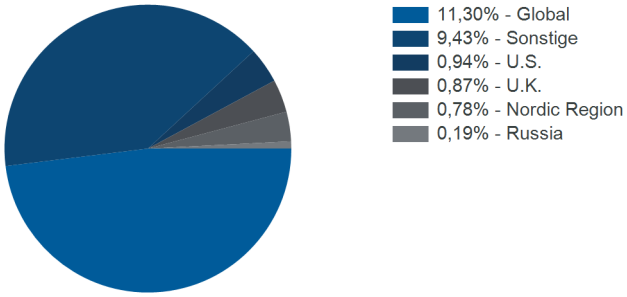
Top-10-Renten

Bundesrep.Deutschland Anl.v.2026 (2036)	2,11%
United States of America DL-Notes 2026(36)	1,87%
Seagull Bidco Ltd. EO-FLR Notes 2025(30) Reg.S	0,03%
Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 2013(18)	0,00%
	4,00%

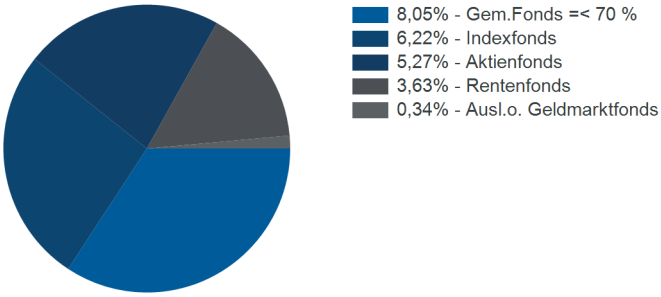
Kennzahlen bez. auf das Rentenvermögen

Kupon	2,95%
Rendite	4,72%
Rendite durationsgewichtet	4,53
Einstandsrendite	4,08%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	9,53
Macaulay Duration (Fälligkeit)	7,99
Modified Duration	7,75%
Effective Duration	7,74%
Renten Rating	AAA
Aktienquote inkl. Derivate	63,00%

Investmentanteile nach geographischem Fokus



Investmentanteile nach Anlageschwerpunkt



Top-10-Investmentanteile

Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR R	3,34%
VanEck J. Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	3,11%
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	2,42%
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	2,24%
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile S	1,91%
sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteile I	1,44%
Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc. oN	1,21%
Antecedo Independent Invest Inhaber-Anteile A	1,12%
Tungsten TRYCON-TT AI Gl Mkts Inh.-Ant. C (inst.) o.N.	1,00%
Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N.	0,96%
	18,75%

Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Deutschland
Telefon: +49 69 97 58 37 77
Telefax: +49 69 97 58 37 99
http://www.acatis.de

Verwahrstelle / Depotbank

ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch
7, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxembourg
Telefon: +352 45 1314-500
Telefax: +352 45 1314-519
http://www.hauck-aufhaeuser.lu/hal

ACATIS VALUE PERFORMER

14.10.2026

Disclaimer

Die Angaben dienen ausschließlich Marketing- und Informationszwecken und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Das Sondervermögen weist auf Grund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilpreise. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt, Jahres- und Halbjahresbericht) zum Investmentvermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Investmentvermögen der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle / Depotbank oder bei ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unter www.acatis.de erhältlich.
Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.acatis.de. Zudem weisen wir darauf hin, dass ACATIS Investment KVG mbH bei Fonds, für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU insbesondere mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.

Die Ratings beziehen sich auf den Ultimo des vorvergangenen Monats.

Die laufenden Kosten beziehen sich auf das vergangene Geschäftsjahr oder sind bei neuen Fonds eine Schätzung.

Die erfolgsabhängige Vergütung bezieht sich auf das vergangene Geschäftsjahr.

Die Fondskennzahlen werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Für Fonds mit einer Historie unter einem Jahr werden keine Kennzahlen ermittelt. Für die Ermittlung der Kennzahlen wird ein risikoloser Zinssatz in Höhe des Citigroup Euro 3 M TR (EUR) p.a. verwendet.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Ermittlung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von EUR 1.000,00 über eine Anlageperiode von fünf Jahren und einem Ausgabeaufschlag von 5 Prozent würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50,00 sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren kann sich das Anlageergebnis zudem um individuell anfallenden Depotkosten vermindern.

Die Performance wird anhand der BVI Methode ermittelt. Die Fondsperformance gemäß BVI-Methode ist die prozentuale Änderung des Anteilswertes zwischen Beginn und Ende des Berechnungszeitraums. Dabei wird von der Wiederanlage evtl. Ausschüttungen ausgegangen.

Die BVI Fondskategorie ist aus der Feinkategorisierung des BVI abgeleitet.

Die Top-10-Einzelpositionen verstehen sich ohne Berücksichtigung von Derivaten.

Die Position Cash beinhaltet Bankguthaben, Festgelder, Termingelder, Dividendenansprüche und Forderungen/Verbindlichkeiten.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Renten beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Investmentanteile beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Alle Angaben zur Asset-Klasse Aktien beziehen sich auf das Fondsvermögen.

Bei der Ermittlung des EU-Zwischengewinnes wurde ein Ertragsausgleich berücksichtigt.

Angaben zu Aktiengewinn für PersG/Sonstiges BV sind für betriebliche Anleger i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG.

Die Angaben Aktiengewinn Körperschaften sind für körperschaftsteuerpflichtige Anleger.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Risikohinweis: Das Sondervermögen weist aufgrund seiner Zusammensetzung / der von dem Fondsmanagement verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume stärkeren Schwankungen nach unten oder nach oben unterworfen sein.

Die durationsgewichtete Portfoliorendite wird berechnet, indem die Renditen der einzelnen Positionen zusätzlich zu ihrem Marktwert auch mit ihrer Duration, also ihrer durchschnittlichen Kapitalbindungsdauer, gewichtet werden. Somit erhalten Papiere mit längerer Laufzeit ein größeres Gewicht als Papiere, die kurz vor ihrer Endfälligkeit stehen und nur noch für kurze Zeit die ausgewiesene Rendite erwirtschaften.

Die Macaulay Duration beschreibt die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer der Geldanlage in einem Rentenpapier unter Berücksichtigung aller über die Restlaufzeit anfallenden Zahlungen. Sie kann auch als barwertgewichteter Mittelwert aller Zeitpunkte interpretiert werden, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält. Für Nullkuponanleihen entspricht die Macaulay Duration der Restlaufzeit der Anleihe, da lediglich bei Endfälligkeit eine Auszahlung erfolgt.

Die Modified Duration ist ein Maß für die Zinssensitivität des Anleihepreises auf eine marginale Änderung der Rendite. Sie zeigt die prozentuale Änderung des Preises bei einer Renditeänderung von 1 Prozent. Je größer die Änderung der Rendite tatsächlich ist, desto ungenauer ist jedoch die prognostizierte Veränderung des Anleihepreises. Um die Preisveränderung einer Anleihe präzise berechnen zu können, muss die Konvexität der Preisfunktion berücksichtigt werden.

Die Performance-Kennzahlen und Risk-adjusted Performance-Kennzahlen beziehen sich marktüblich auf einen Zeitraum der vergangenen drei Jahre. Für Fonds, deren Historie zwischen ein und drei Jahren liegt beziehen sich die Kennzahlen auf den Zeitraum seit Auflage des Fonds.

Volatilität: Unter Volatilität ist das "Schwankungsrisiko" z. B. eines Fonds zu verstehen. Als mathematische Grundlage dient die Standardabweichung der Performancezahlen über den betrachteten Zeitraum; annualisiert wird diese als Volatilität bezeichnet. Eine Volatilität von 5% bei einer durchschnittlichen Jahresperformance von 7% besagt, dass die nächste Jahresperformance mit 68,27% Wahrscheinlichkeit zwischen 2% (= 7% - 5%) und 12% (= 7% + 5%) zu erwarten ist.

Sharpe-Ratio: Die Sharpe Ratio ist die Differenz zwischen erzielter Performance p.a. und risikolosem Zins (Citigroup Euro 3 M TR (EUR)) p.a., dividiert durch die Volatilität. Sie läßt sich daher als "Risikoprämie pro Einheit am eingegangenen Gesamtrisiko" interpretieren. Grundsätzlich ist es umso besser, je höher sie ist (hohe Performance bei geringem Risiko). Auf Grund ihrer Konzeption als relative Größe können Sharpe Ratios verschiedener Portfolios sowohl untereinander als auch mit der der Benchmark verglichen werden.

Tracking Error: Der Tracking Error ist ein Maß für das "Aktive Risiko" eines Fonds gegenüber der Benchmark. Berechnet wird er als annualisierte Standardabweichung der Performance-Differenzen zwischen Fonds und Benchmark. Daher ist er ein Maß für das Abweichungsrisiko der Fondsperformance von der Benchmarkperformance.

Information Ratio: Mathematisch ist die Information Ratio die Überschussrendite (Fonds vs. Benchmark) dividiert durch den Tracking Error (aktives Risiko). Grundsätzlich ist es umso besser, je höher dieser Wert ist. Bei einer Information Ratio von z. B. 0,25 konnte der Portfoliomanager ein Viertel des aktiven Risikos in aktive Rendite umwandeln.

Beta: Der Beta-Faktor einer Anlage ist ein Maß für die gemeinsame Entwicklung der Performance von Portfolio und Benchmark. Er gibt darüber Auskunft, wie der lineare Zusammenhang (siehe Korrelation) zwischen beiden aussieht. Er sagt jedoch nichts darüber aus, ob dieser Zusammenhang überhaupt besteht: Daher verlangt ein aussagekräftiges Beta eine hohe Korrelation (nahe 1). In einem steigendem Markt ist ein Beta > 1 vorteilhaft, in einem fallenden Markt ein Beta < 1.

Korrelation: Die Korrelation misst, wie stark der Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance ist. Sie kann Werte zwischen -1 und +1 annehmen. Ein Wert von +1 bedeutet einen vollständigen Gleichlauf zwischen Fonds- und Benchmarkperformance, ein Wert von -1 bedeutet einen vollständig gegensätzlichen Verlauf. Bei einem Wert von Null besteht kein Zusammenhang zwischen Fonds- und Benchmarkperformance.

Treynor-Ratio: Die Treynor-Ratio ist eine auf dem Capital Asset Pricing Model (CAPM) basierende Kennzahl. Sie bezeichnet das Verhältnis der aktiven Rendite zum Betafaktor. Damit ist die Treynor-Ratio ein Maß für die erzielte Überschussrendite pro übernommener Einheit an nicht diversifizierbarem Risiko.

Jensen's Alpha: Die Kennzahl Jensen's Alpha ist die realisierte aktive Rendite des Fonds gegenüber der prognostizierten Rendite aus dem Capital Asset Pricing Model (CAPM). Das Jensen Alpha stellt damit die Abweichnung von realisierter und prognostizierter Rendite dar.

Maximaler Verlust: Der Maximum Drawdown gibt den maximalen Verlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar. Die Länge des Drawdowns ist die Zeitspanne vom Beginn der Verlustperiode bis zum Erreichen des Tiefstkurses.

Calmar Ratio: Die Calmar Ratio ist verwandt mit der Sharpe-Ratio, verwendet aber statt der Standardabweichung den Maximum Drawdown des ausgewerteten Zeitraums, um das Investorenrisiko zu quantifizieren.

Value at Risk (VaR): Der Value at Risk (ex post) ist der maximal mögliche Verlust des Fonds bei geg. Haltedauer und Konfidenzniveau abgeleitet auf der Basis der Standardabweichung der Fondsreturns.