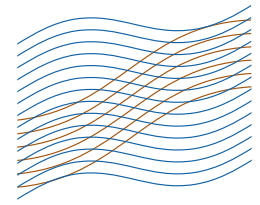


ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

STAND: 31.07.2022



Aktienfonds Deutschland, offensiv, nachhaltig, Art. 6 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Juli ging es ordentlich bergauf an der Börse. Der DAX gewann 5,5%, MDAX und SDAX konnten mit 6% und 7,8% mehr zulegen. Unser Fonds erzielte mit einem Monatsplus von 10,3% eine schöne Outperformance. Wir glauben, dass viele negative Faktoren wie steigende Zinsen, Inflation, Lieferketten oder Chinas Lockdowns aktuell eingepreist sind. Es herrscht doch viel Pessimismus. Antizyklische Investoren greifen nun zu. Unsere Beobachtungsliste hat sich gut gefüllt. Wir sehen attraktive Bewertungen. Ein Blick auf den DAX zeigt, dass die Bewertungen gemessen am Kurs-Gewinn-Verhältnis 20% unter den 20jährigen Durchschnitt gefallen sind. Beste Werte im Juli waren Basler (45,9%), Jungheinrich (27,2%) und Verbio (26,3%). Monatsverlierer war Norma (-14,5%). Neue Impulse versprechen wir uns von der laufenden Berichtssaison. Bspw. konnte Kronen über ein starkes 2. Quartal berichten.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Der Fonds ist Ende Juli 2020 ganz auf Nachhaltigkeit umgestellt worden, was von der lux. Aufsicht aber noch bestätigt werden muss. Das Sondervermögen investiert hauptsächlich nach Value-Kriterien in Aktien von mindestens zu 51% deutscher Unternehmen, die dem Prinzip der Nachhaltigkeit Rechnung tragen. Dies sind Unternehmen, die unter besonderer Berücksichtigung des Ethikgedankens (in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung und ökologische Nachhaltigkeit) und den sehr strengen Kriterien nach Artikel 9 der EU-Offenlegungs-VO ausgewählt werden. In ständigem Austausch mit den Investoren werden individuelle Nachhaltigkeitsziele berücksichtigt. Zusätzlich verfolgt jeder Titel mindestens eines der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (SDGs).

PRODUKTDATEN

WKN	163701 (KI. A) A2PQQC (KI. B) A2JD2L (KI. X)
ISIN	LU0158903558 (KI. A) LU2045773152 (KI. B) LU1774132671 (KI. X)
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien Deutschland
Währung	EUR
Fondsvermögen	78,9 Mio. EUR
Rücknahmepreis	350,71 EUR (KI. A) 10,072,56 EUR (KI. B) 54,85 EUR (KI. X)
Manager	ACATIS Investment
KVG	ACATIS Investment
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	DZ Privatbank, LUX
Auflagedatum	03.01.2003 (KI. A) 13.01.2020 (KI. B) 21.03.2018 (KI. X)
Geschäftsjahresende	31.08.
UCITS V	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	6 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde (KI. A) Institutioneller; nach Rücksprache (KI. X)
Anlageziel	Wachstum
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskonntnisse
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, FR, LU
Vertreter in der Schweiz	IPConcept (Schweiz) AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	DZ Privatbank (Schweiz) AG, Zürich

TOP 10 POSITIONEN

Energiekontor	8,8%
GFT	8,4%
Kronen	7,0%
Süss MicroTec	5,0%
Aareal	4,8%
Encavis	4,2%
Aixtron	4,1%
Amadeus Fire	4,0%
Dürr	3,7%
HELMA Eigenheimbau	2,9%

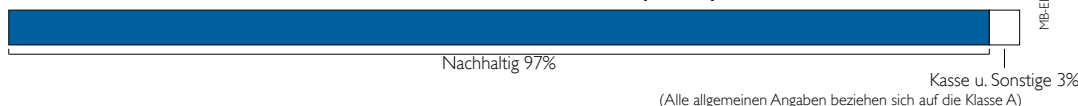
FORTSETZUNG PRODUKTDATEN

Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	1.000.000 EUR (KI. B)
Sparplan	ab 100 EUR (KI. A)

KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5,5% (KI. A), 5% (KI. B) 0% (KI. X)
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.08.2021)	2,45% (KI. A), 1,02% (KI. B) 2,10% (KI. X)
darin enthalten:	
Verwaltungsgebühr	1,55% (KI. A), 0,65% (KI. B)
Transaktionskosten und andere Kosten	1,11% (KI. X)
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 10%

NACHHALTIGKEIT NACH ACATIS INVESTMENT PROZESS (ART. 6)



PERFORMANCE ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM



BERÜCKSICHTIGUNG DES AUSGABEAUFSCHLAGS

Die Performanceangaben für diesen Fonds sowie die publizierten Rücknahmepreise zeigen die Bruttowertentwicklung. Die Kosten für das Fondsmanagement, die Verwahrstelle, die Prüfung etc. sind 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 zum Beispiel bei einem Ausgabeaufschlag von 5,5% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von nur 947,87 Euro.

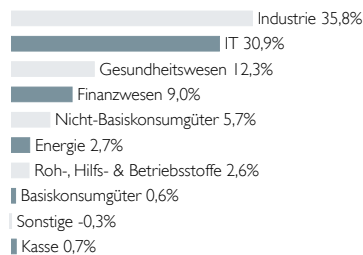
PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index	
2022	-9,0	-6,6	-1,7	-1,6	2,3	-13,7	10,3							-19,9	
2021	4,2	1,2	1,5	4,2	1,4	3,1	3,1	4,7	-3,4	6,0	-4,2	3,4	27,7		
2020	-0,8	-6,1	-25,2	17,7	7,1	2,1	-1,7	8,5	-2,7	-7,2	23,5	7,8	14,9		
2019	8,8	1,5	-1,0	6,6	-6,2	0,8	0,0	-2,8	4,1	2,4	5,3	2,0	22,7		
2018	2,0	-2,8	-7,6	3,4	1,2	-5,5	2,6	-1,5	-3,9	-7,9	-1,9	-8,3	-27,1		
2017	1,5	1,6	2,5	3,3	3,7	-1,6	3,1	-0,6	2,1	2,1	-0,5	1,0	19,7		

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 10 Jahre	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
601,4%	10,5%	130,9%	9,4%	30,7%	-15,0%	24,2%	28,7%	23,7%

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

ASSET ALLOKATION - NACH BRANCHEN



Über 1 Jahr Platz 2 von 27

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 | Fondsmanager 2017 | FundAward 2019 | Lipper Leader

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des VpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit/Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings- und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Nicht alle ACATIS Fonds sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden. Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und stellt Verkaufsprospekt, Halbjahresbericht, Jahresbericht und "KID" auf deutsch kostenlos zur Verfügung. Die Unterlagen sind über die Webseite www.acatis.de abrufbar sowie über www.acatis.ch. Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. August 2022, 12:00 MESZ
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