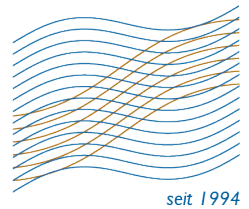


## ACATIS FAIR VALUE AKTIEN GLOBAL (USD)

STAND: 31.10.2024



## Aktienfonds Global, offensiv, nachhaltig, USD-Hedge, Art. 9 (EU Off.-VO)

## MARKTKOMMENTAR

Mit einer Wertentwicklung von -4,4% entwickelte sich die Performance der Tranche nicht zufriedenstellend. Die Kursentwicklung war im Berichtsmonat stark unternehmensabhängig und von der laufenden Quartalsberichtssaison geprägt. So zählten Sumitomo Forestry (-19%), Idexx Labs (-18%) und VAT Group (-16%) zu den drei größten Verlierern. Sie alle enttäuschten die Anleger in der laufenden Berichtssaison. Sumitomo kündigte die Übernahme des australischen Bauunternehmens Mericon an, was eine wichtige strategische Erweiterung darstellt, aber vom Markt derzeit eher skeptisch gesehen wird. Die Quartalsberichte von Idexx und VAT lagen leicht unter den Erwartungen, was zu Kursverlusten bei den eher hoch bewerteten Aktien führte. Das Geschäftsmodell halten wir weiterhin für intakt. Positiv überrascht hat hingegen erneut Nvidia. Die Nachfrage nach Chips für KI-Anwendungen ist ungebrochen und die Aktie stieg im Oktober um weitere +12%.

## ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Sondervermögen investiert hauptsächlich nach Value-Kriterien in Aktien von internationalen Unternehmen, die dem Prinzip der Nachhaltigkeit nach Artikel 9 der EU-Offenlegungsverordnung Rechnung tragen. Zum einen investieren wir in Unternehmen, die unsere menschlichen Bedürfnisse wie Ernährung, Gesundheit und Bildung erfüllen. Zum anderen investieren wir in Firmen, die unsere Luft, unsere Gewässer und unseren Lebensraum an Land schützen, um die Lebensqualität zukünftiger Generationen zu erhalten. Im Austausch mit unseren Investoren werden auch individuelle Nachhaltigkeitsziele berücksichtigt. Zusätzlich verfolgt jeder Titel mindestens eines der SDG-Entwicklungsziele der Vereinten Nationen. Der Fonds hat die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen zu leisten. Gesichert wird der NAV der Tranche in die Tranchen-Währung (Long USD) gegenüber der Währung des Tranchen-Hauptfonds (Short EUR).

## PRODUKTDATEN

KVG	IFM Independent Fund Management, FL
Manager	ACATIS Investment
Nachhaltigkeitsberater	ACATIS Fair Value, CH
Domizil	Liechtenstein
Verwahrstelle	Kaiser Partner Privatbank
UCITSV	ja
Fondsvermögen	55,2 Mio. EUR
Tranchenvermögen	11,3 Mio. USD
Rücknahmepreis	1.871,25 USD
Ausgabeaufschlag	0%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
Mindesthaltedauer	5 Jahre

## TOP 10 POSITIONEN

Nvidia	3,3%
Prysmian	2,8%
Sumitomo Forestry	2,7%
SAP	2,7%
Carrier Global	2,7%
American Express	2,7%
Schneider Electric	2,6%
Münchener Rück	2,6%
Eli Lilly	2,5%
Siegfried Holding	2,4%

## ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN

USA	56,1%
Deutschland	10,9%
Japan	10,4%
Frankreich	6,4%
Schweiz	5,8%
Italien	2,8%
Großbritannien	2,2%
Dänemark	2,1%
Sonstige	3,3%
Kasse	0,0%

ISIN	LI0335987173
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Auflagedatum	03.10.2016
Mindestanlage	5.000.000 USD
Gesamtjahreskosten (Stand 31.12.2023)	1,65%
darin enthalten:	
Verwaltungsgebühr	1,25%

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021



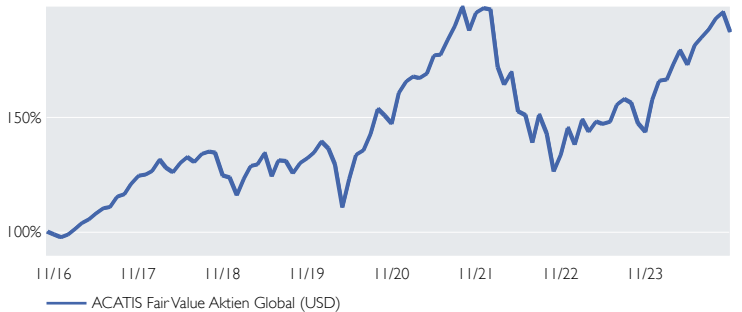
Fondsmanager 2017



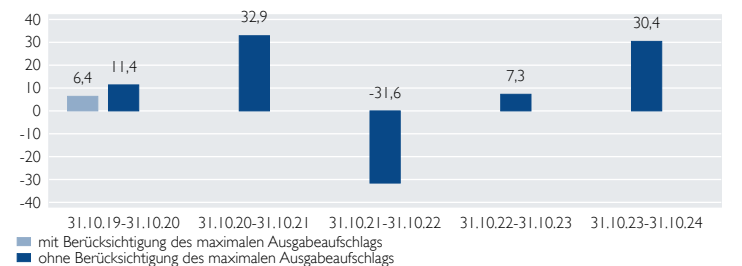
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 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. November 2024, 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 AKTIEN GLOBAL (USD)



## 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	0,3	4,1	3,4	-3,5	4,9	1,8	2,0	2,5	1,4	-4,4			12,9	
2023	7,9	-3,6	3,0	-0,7	0,7	5,1	1,5	-1,1	-5,7	-2,6	9,9	5,1	20,1	
2022	-12,7	-4,4	3,3	-10,1	-1,1	-7,8	8,7	-5,5	-11,4	5,8	8,7	-5,0	-29,8	
2021	1,3	-0,4	1,3	4,6	0,1	3,9	3,2	4,4	-5,2	4,1	1,0	-0,3	18,9	
2020	-2,3	-5,0	-14,4	1,3	8,4	1,5	5,3	7,6	-2,0	-2,3	9,2	3,0	18,8	
2019	6,3	4,2	0,5	3,9	-7,5	5,5	-0,2	-4,0	3,5	1,6	1,9	3,5	20,1	

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität s. Auflage	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
87,1%	8,1%	-4,3%	30,4%	16,6%	19,5%	13,2%

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

## RENTITEDREIECK

Jahr	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Kauf zum Jahresanfang	8,3	5,8	8,3	6,1	3,1	-1,7		
jährliche Performance	7,7	4,6	7,4	4,4	0,1			
	5,7	1,8	4,4	-0,3				
	4,8	11,7	19,2					
	13,8	9,4						
	12,2							

Verkauf zum Jahresende bzw. YTD. jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

## CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 1,5%

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