

# ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS (CHF)

STAND: 31.10.2024

## Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, CHF-Hedge, Art. 9 (EU Off.-VO)

### MARKTKOMMENTAR

Mit einer Wertentwicklung von -2,4% entwickelte sich die Performance der Tranche nicht zufriedenstellend. Während der Rentenanteil erneut einen positiven und stabilisierenden Wertbeitrag liefern konnte, mussten einzelne Aktien deutliche Verluste hinnehmen. Die Kursentwicklung war im Oktober vor allem stark unternehmensabhängig und von der laufenden Quartalsberichtssaison geprägt. Insbesondere die beiden französischen Start-ups Carbios (-38%) und Hoffmann Green Cement (-32%) verschreckten die Anleger nach ihren Quartalsergebnissen. Wir haben im Oktober intensive Gespräche mit dem Management beider Unternehmen geführt und sind verhalten optimistisch. Waga Energy (+17%) hingegen überzeugte mit einer Umsatzsteigerung von über 80% und dem Markteintritt in Portugal. Positiv auf die Wertentwicklung wirkte sich auch unsere weiterhin bestehende Absicherung gegen den EuroStoxx50 aus. Verkauft wurden LKQ und Cognizant.

### 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 CO<sub>2</sub>-Emissionen zu leisten. Gesichert wird der NAV der Tranche in die Tranchen-Währung (Long CHF) gegenüber der Währung des Tranchen-Hauptfonds (Short EUR).

### PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Nachhaltigkeitsberater	ACATIS FairValue, CH
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, LUX
UCITSV	ja
Fondsvermögen	384,6 Mio. EUR
Tranchenvermögen	1,0 Mio. CHF
Rücknahmepreis	95,65 CHF
Ausgabeaufschlag	0,5%
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	4,3%
BioNTech ADRs	3,8%
Nvidia	3,2%
Alphabet	3,1%
Brookfield Renewable	2,9%
PayPal	2,8%
7,875% Grenke Finance PLC 2023(27)	2,8%
Salesforce	2,8%
Fortescue	2,7%
8Y Steepener Note RLB ÖÖ	2,6%

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien	65,3%
Anleihen, Durchschnittsrating BBB+	18,0%
Absicherung	8,8%
Total Return	5,2%
Rohstoffe/Energie	2,9%
Sonstige	0,3%
Kasse	-0,5%

ISIN	LU1904802169
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Auflagedatum	28.12.2018
Mindestanlage	100.000 CHF
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2023)	2,14%
darin enthalten:	
Verwaltungsgebühr	1,65%

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021



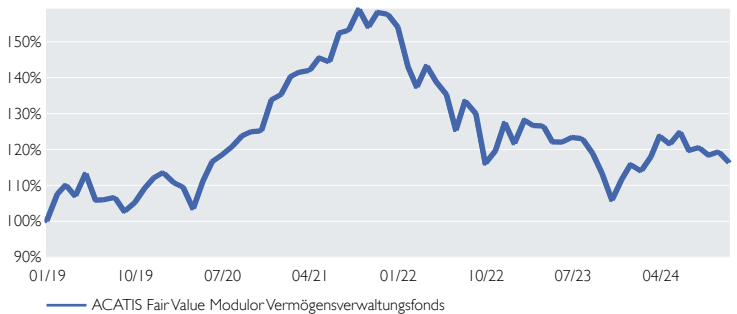
Fondsmanager 2017 (B) Scope Fonds Auszeichnung



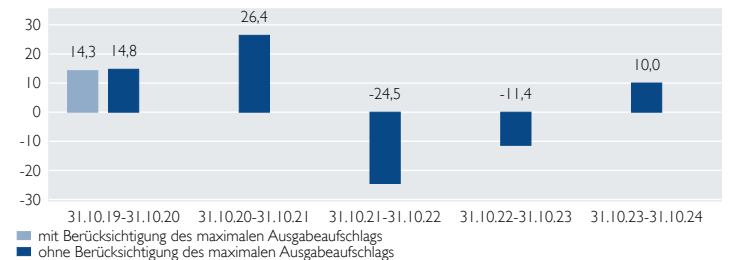
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollen ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten konsultieren. Abgegebenen 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 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	-1,6	3,3	5,1	-1,9	2,8	-4,2	0,7	-1,8	0,8	-2,4			0,5	
2023	5,5	-1,2	-0,1	-3,5	-0,1	1,1	-0,3	-3,2	-4,6	-6,8	5,4	3,9	-4,7	
2022	-7,2	-4,1	4,4	-3,0	-2,5	-7,5	6,6	-2,6	-10,9	3,0	6,7	-4,6	-21,2	
2021	3,7	0,9	0,4	2,5	-0,8	5,5	0,5	3,9	-3,1	2,7	-0,3	-2,2	14,2	
2020	-2,4	-1,1	-5,6	7,3	4,9	1,7	1,9	2,5	1,0	0,2	6,8	1,1	19,0	
2019	7,4	2,5	-2,8	5,9	-6,6	0,1	0,6	-3,7	2,3	3,8	2,7	1,4	13,5	

Perf s. Auflage	Volatilität 5 Jahre
	16,5%
	13,7%

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

### RENTITEDREIECK

2,6	0,5	-3,7	-8,9	2024 Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
3,0	0,5	-5,0		2023
5,0	2,3			2022
15,5				2021
2019	2020	2021	2022	

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

### CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 1,7%



Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.