

ACATIS FAIR VALUE DEUTSCHLAND ELM

STAND: 28.02.2023

Aktienfonds Deutschland, offensiv, nachhaltig, Art. 9 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Februar konnte unser Fonds um 1,8% zulegen. Der DAX gewann 1,6% und der SDAX 2,4%. Der MDAX verlor 0,6%. Beste Werte waren Apontis Pharma (+36,3%), Norma (+29,2%) und Gerresheimer (+22,8%). Monatsverlierer war Verbio mit minus 17,6%. Gerresheimer vermeldete überzeugende Finanzzahlen mit einem zweistelligen Umsatz- und Ergebniswachstum. Auch der Start in das neue Geschäftsjahr ist dynamisch verlaufen. Für das Gesamtjahr 2023 soll das zweistellige Wachstum weitergehen. Bei Norma kamen Übernahmespekulationen auf. Angeblich gibt es Interesse von Private Equity. Apontis vermeldete das zweite Einlizenzierungsgeschäft. Damit wird das Single Pill Portfolio bereits auf 12 Kandidaten ausgebaut. Ein dritter soll noch im Jahresverlauf dazukommen. Bei Verbio sehen wir die aktuelle Kursschwäche als Kaufchance. Die letztes Jahr in den USA errichtete große Biomethan Produktionsanlage wird weiter ausgebaut.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Der Fonds ist seit September 2022 offiziell als Aktienfonds im Bereich Artikel-9 der EU-Offenlegungs-VO klassifiziert. In der Einzeltitelauswahl verhält er sich schon seit Juli 2020 in gleichem Maße nachhaltig. Das Sondervermögen investiert in Aktien von mindestens zu 51% deutscher Unternehmen. Im ersten Schritt der Selektion wird das deutsche Aktienuniversum anhand von Nachhaltigkeitskriterien (ESG und SDG) gefiltert. In ständigem Austausch mit den Investoren werden zudem auch individuelle Nachhaltigkeitsziele berücksichtigt. Im zweiten Schritt werden Unternehmen nach Value-Kriterien ausgewählt (solides Geschäftsmodell, gutes Management und attraktive Bewertung). Ein langfristiger Anlagehorizont, eine hohe Sicherheitsmarge sowie der Fokus auf nur 30-40 Aktien im Portfolio stehen für die hohe Qualitätsanforderung an den Fonds.

PRODUKTDATEN

WKN	163701 (KI. A) A2PQQC (KI. B) A2J2L (KI. X)
ISIN	LU0158903558 (KI. A) LU2045773152 (KI. B) LU1774132671 (KI. X)
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien Deutschland
Währung	EUR
Fondsvermögen	81,2 Mio. EUR
Rücknahmepreis	368,36 EUR (KI. A) 10,633,87 EUR (KI. B) 57,76 EUR (KI. X)
Manager	ACATIS Investment
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS Fair-Value, CH
Anlageberater	Ehrke & Lübberstedt
KVG	ACATIS Investment
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, Niederlassung 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 gemäß PRIIP	5 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde (KI. A)
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, FR, LU
Vertreter in der Schweiz	IPCConcept (Schweiz) AG, Zürich
Zahlstelle in der Schweiz	DZ Privatbank (Schweiz) AG, Zürich

TOP 10 POSITIONEN

Krones	7,8%
Süss MicroTec	6,9%
GFT	6,7%
Dürr	5,3%
Energiekontor	5,2%
Aareal	4,7%
Amadeus Fire	4,4%
Aixtron	4,1%
Jungheinrich	3,6%
König & Bauer	3,5%

FORTSETZUNG PRODUKTDATEN

Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
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: 31.08.2022) darin enthalten:	2,54% (KI. A), 1,67% (KI. B), 2,15% (KI. X) (PRIIPs Kosten können bis zu 0,01% höher sein)
Verwaltungsgebühr; Transaktionskosten und andere Kosten	1,84% (KI. A), 0,94% (KI. B), 1,30% (KI. X)
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 10%

NACHHALTIGKEIT NACH ACATIS INVESTMENT PROZESS (ART. 9)

Nachhaltig	97%
Kasse u. Sonstige	3%

(Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE 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.

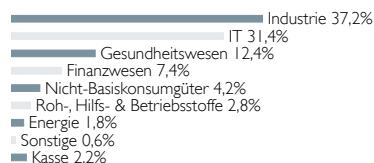
PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2023	7,8	1,8											9,8	
2022	-9,0	-6,6	-1,7	-1,6	2,3	-13,7	10,3	-8,9	-8,3	8,1	11,7	-5,2	-23,4	
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	

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
636,7%	10,4%	111,0%	11,3%	32,5%	-1,0%	25,9%	30,6%	28,6%

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 (B) Scope Fonds Auszeichnung

Diese Unterlage richtet sich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Abgebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverbreitet 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 Bafn, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. März 2023, 12:00 MEZ

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