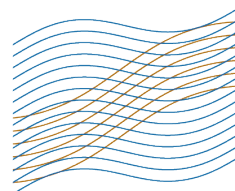




ACATIS Testsieger

ACATIS



seit 1994

ACATIS SMALL DIAMONDS

STAND: 28.02.2025

Aktienfonds Global, offensiv, Art. 8 (EU Offenlegungs-VO)

MARKTKOMMENTAR

Der Monat Februar war geprägt von einem schwachen Aktienmarktumfeld für globale Nebenwerte. Der Fonds ist auf defensive Unternehmen ausgerichtet. In der jüngsten Quartalsberichtssaison gab es insbesondere aus der Bauindustrie erfreuliche Signale. Hier scheint die Talsohle durchschritten und Uzin Utz und A & O Johansen konnten zeigen, wie sie durch konsequentes Kostenmanagement die Margen auch in schwachen Zeiten stabil halten können. Etwas enttäuschend war der Ausblick von Interpump. Der Weltmarktführer leidet nach wie vor unter der schwachen Konjunktur in Europa. Doch auch Interpump hat die Kosten fest im Griff und könnte dank einer attraktiven Bewertung vom nächsten Konjunkturaufschwung überproportional profitieren. Der Ausblick ändert sich manchmal schneller als erwartet.

Gemäß der EU-Richtlinie "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung Privatkunden nur dann gezeigt werden, wenn sie sich über einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten erstrecken.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Der Fonds investiert weltweit in attraktiv bewertete Unternehmen, die fortlaufend Gewinne erwirtschaften und diese reinvestieren, um den eigenen Unternehmenswert im Interesse der Aktionäre kontinuierlich und mit einer attraktiven Kapitalrendite zu steigern. Solche Unternehmen bezeichnet man auch als Compounder. Sie verfügen häufig über ein langfristig bewährtes Geschäftsmodell in traditionellen Branchen, solide Fundamentaldaten und eine gute Corporate Governance. Die Auswahl und Gewichtung der Titel erfolgt nach den Prinzipien des Value Investing. Diese Compounder-Aktien sind in der Regel abseits der großen Aktienindizes zu finden, weshalb kleinere unauffällige Unternehmen den Schwerpunkt des Portfolios bilden, das aus rund 40-60 Aktien ohne hohe Einzelgewichtungen bestehen soll. Der Fonds setzt sich zu mindestens 51% aus Aktien von Unternehmen zusammen, die eine Marktkapitalisierung von bis zu 5 Mrd. EUR aufweisen.

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% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von nur 952,38 Euro.

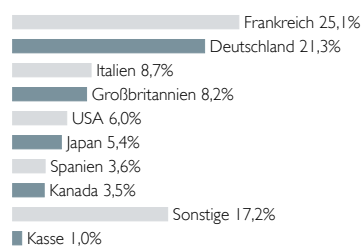
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	UBS Europe SE, FFM
UCITSV	ja
Fondsvermögen	7,4 Mio. EUR
Rücknahmepreis	99,63 EUR
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

SIXT SE	3,0%
STEF	2,7%
Fuchs Vorzugsaktien	2,7%
ATS	2,7%
Wavestone SA	2,6%
A&O Johansen	2,5%
Macfarlane Group	2,5%
James Latham	2,4%
BioMerieux	2,3%
IVU Traffic Technologies	2,3%

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



	Anteilk. A	Anteilk. X
ISIN	DE000A40HHD5	DE000A40HHE3
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflagedatum	13.12.2024	13.12.2024
Verwaltungsgebühr	1,60%	0,80%

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

ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 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 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 BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. März 2025, 12:00 MEZ