

ACATIS VALUE EVENT FONDS (CHF)

STAND: 30.06.2024

Mischfonds Global, flexibel, CHF-Hedge, Art. 8 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Die Tranche gewann im Juni 1,5% an Wert hinzu. Seit Jahresanfang legte die Tranche um 5,6% zu, und das bei einer geringen monatlichen Volatilität von 3,1%. Im Juni hielt SAP seine Analystenkonferenz ab, bei der CEO Klein betonte, dass SAP über den größten Industrie-Datenschatz verfügt und diesen durch den Einsatz von KI nun auch monetarisieren möchte. SAP setzt dabei auf Joule, einen KI-Assistenten, der individuell auf Firmen und Abteilungen abgestimmt ist. Im Juni zählte die SAP-Aktie mit einem Plus von 14,2% zu den besten Firmen im Portfolio, gefolgt von Apple (+11,0%) und Amazon (+10,9%). Am schwächsten entwickelten sich die Aktien von Ferguson (-4,7%), Grenke (-4,4%) und Sika (-4,1%). Die im Juni veröffentlichten Statistiken zu angefangenen Neubauten im Mai 2024 verschlechterten sich leicht im Jahresvergleich. Darunter litten einige Aktien aus dem Bausektor; so auch Sika und Ferguson.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value Investing mit dem Ansatz der Event Orientierung kombiniert. Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken reduzieren. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Halte-dauern. Zinspapiere und Anleihen können beigemischt werden. Gesichert wird der NAV der Tranche in die Tranchen-Währung (Long CHF) gegenüber der Währung des Tranchen-Hauptfonds (Short EUR). Wesentlich sind zudem die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Der Fonds wird nach Art. 8 der EU-OVO angelegt. ACATIS hat 54 Nachhaltigkeitskriterien festgelegt, die von Investoren als "sehr wichtig" beurteilt wurden. Ausschlusskriterien wurden von der Mehrheit der Befragten festgelegt. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% am Fondsvermögen nicht übersteigt.

PRODUKTDATEN

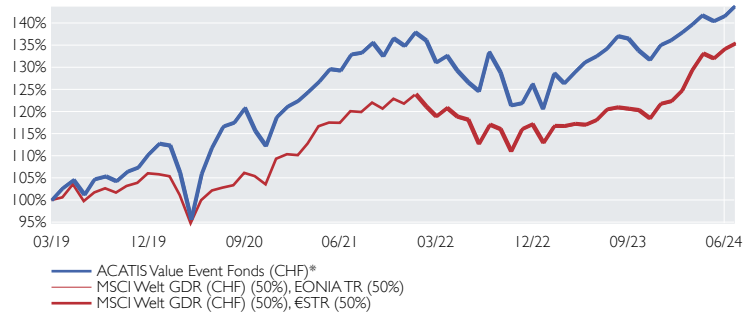
| | |
|----------------------|-----------------------|
| KVG | ACATIS Investment |
| Manager | ACATIS Investment |
| Domizil | Deutschland |
| Verwahrstelle | HAL Privatbank, FFM |
| UCITS V | ja |
| Fondsvermögen | 6,513,3 Mio. EUR |
| Tranchenvermögen | 26,1 Mio. CHF |
| Ausgabeaufschlag | 5% |
| Geschäftsjahresende | 30.09. |
| Anlagehorizont | langfristig |
| Risikoertragsprofil | 4 von 7 (gemäß PRIIP) |
| Mindesthaltedauer | 5 Jahre |
| Vorkenntnisse | Basiskenntnisse |
| Verlusttragfähigkeit | keine Kapitalgarantie |

TOP 10 POSITIONEN

| | |
|--|------|
| L'Occitane International | 5,5% |
| Berkshire Hathaway | 4,9% |
| Prosus | 4,1% |
| Alphabet | 3,8% |
| Münchener Rück | 3,2% |
| Microsoft | 3,1% |
| Amazon | 3,1% |
| Roche Holding AG Inh.-Genussscheine o.N. | 3,0% |
| 4,625% KFW 2026 | 2,9% |
| 4,625% United States of America T-Bonds 2026 | 2,9% |

| | |
|--|------------------------|
| WKN | A2PB53 |
| ISIN | DE000A2PB531 |
| Ausschüttungsart | Ausschüttend |
| Rücknahmepreis | 138,82 CHF |
| Auflagedatum | 28.02.2019 |
| Anlegertyp | Instit. Anleger |
| Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2023) | 1,48% |
| darin enthalten: Verwaltungsgebühr | 1,34% |
| Vertriebszulassung | DE, CH |
| Vertreter in der Schweiz | 1741 Fund Solutions AG |
| Zahlstelle in der Schweiz | Tellico AG, Schwyz |

PERFORMANCE VS. BENCHMARK



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.

PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

| | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr | Index | |
|------|------|------|------|------|------|------|-----|------|------|------|------|------|-------|-------|------|
| 2024 | 1,3 | 1,3 | 1,4 | -0,9 | 0,8 | 1,5 | | | | | | | | 5,6 | 10,7 |
| 2023 | 6,7 | -1,8 | 2,0 | 1,7 | 1,0 | 1,3 | 2,1 | -0,4 | -2,0 | -1,6 | 2,5 | 0,8 | 12,8 | 8,3 | |
| 2022 | -1,4 | -3,6 | 1,2 | -2,5 | -2,1 | -1,6 | 7,1 | -3,5 | -5,8 | 0,4 | 3,6 | -4,4 | -12,5 | -8,8 | |
| 2021 | 1,1 | 1,6 | 2,0 | 2,2 | -0,3 | 2,8 | 0,3 | 1,7 | -2,3 | 3,0 | -1,3 | 2,3 | 13,9 | 12,2 | |
| 2020 | -0,4 | -5,4 | -9,9 | 10,9 | 5,5 | 4,3 | 0,7 | 2,8 | -4,3 | -2,9 | 5,9 | 1,9 | 7,4 | 4,3 | |
| 2019 | | | 2,5 | 1,8 | -3,2 | 3,4 | 0,7 | -1,0 | 2,1 | 0,9 | 2,8 | 2,2 | 12,6 | 5,8 | |

| | | | |
|--|-------|------------------------|-------|
| Perf s. Auflage | 43,6% | Volatilität s. Auflage | 11,4% |
| Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis | | | |
| Quelle: Bloomberg, ACATIS Research | | | |

RENDITEDREIECK

| | | | | |
|------|-----|-----|-----|--------------------------------------|
| 6,2 | 5,0 | 4,4 | 1,4 | 2024 Verkauf zum Jahresende bzw. YTD |
| 6,3 | 4,8 | 4,0 | | 2023 |
| 4,8 | 2,3 | | | 2022 |
| 11,3 | | | | 2021 |
| | | | | 2020 |
| | | | | 2019 |

Kauf zum Jahresanfang - jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

| | |
|---------------------------------|-------|
| Aktien | 50,1% |
| Renten, Durchschnittsrating AA- | 26,2% |
| Sonstige | -1,0% |
| Kasse | 24,7% |

KENNZAHLEN

| | |
|-------------------------------------|------|
| Rendite durationsgewichtet | 4,7% |
| Restlaufzeit (Fälligkeit) | 2,9% |
| Restlaufzeit (Nächster Call-Termin) | 2,0% |
| Tracking Error | 8,2% |
| Sharpe Ratio | 0,1 |



ACATIS Testsieger

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.

★★★★★ Morningstar Höchstauszeichnung (3 Jahre) ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021 Fondsmanager 2017 Lipper Leader (B) Scope Fonds Auszeichnung

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. 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 sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. 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 weiterverteilt 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, beaufschlagt. Redaktionsschluss: 6. Juli 2024, 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