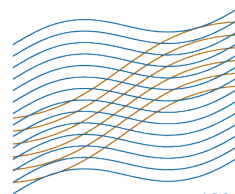


ACATIS Value Event Fonds (USD)

STAND: 31.03.2026



ACATIS



seit 1994

Mischfonds Global, flexibel, USD-Hedge, Art. 8 (EU-OVO)

MARKTKOMMENTAR

Im März verlor die Tranche 4,8%. Die geopolitische Eskalation durch den Iran-Krieg hat sämtliche positiven Wirtschaftsdaten überschattet, und es kamen erneut Sorgen wegen einer möglicherweise wiederaufflammenden Inflation auf. Während dieser Konflikt im Energie- und Rohstoffsektor deutliche Kursgewinne bei Titeln wie Halliburton (+11%) und Glencore (+6,4%) brachte, löste die allgemeine Marktunsicherheit massive Belastungen in anderen Segmenten aus. Die Air Baltic Anleihe (-55,4%) verlor aufgrund von Liquiditätsgaps. Zinssensitive Werte wie Vonovia (-24,9%) und Sika (-20,1%) zogen das Gesamtergebnis ebenfalls nach unten. Trotz dieser kriegsbedingten Volatilität bleibt der Fokus der Strategie unverändert auf qualitätsstarken Substanzwerten, um die aktuelle Phase der Marktberichtigung selektiv für eine langfristige Neupositionierung zu nutzen.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

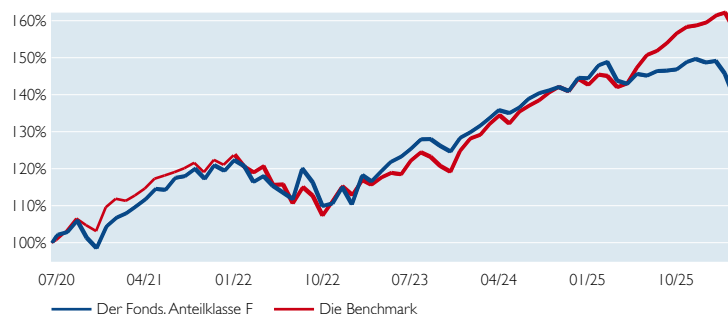
Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value Investing mit dem Ansatz der Event Orientierung kombiniert. Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken reduzieren. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Halte-dauern. Zinspapiere und Anleihen können beigemischt werden. Gesichert wird der NAV der Tranche in die Tranchen-Währung (Long USD) 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

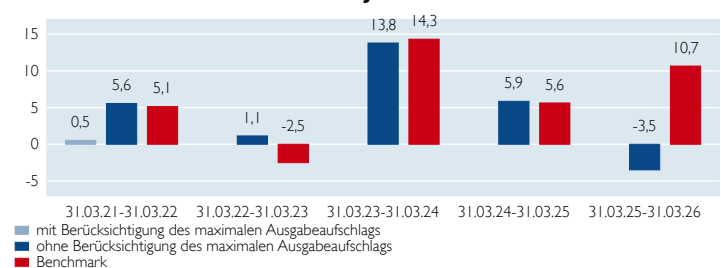
KVG	ACATIS Investment	Alphabet Class A	4,5%
Manager	ACATIS Investment	ASML Holding	3,7%
Domizil	Deutschland	Amazon	3,5%
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM	Roche Holding Partizipationsscheine SF-001	3,2%
UCITSV	ja	Tencent	3,0%
Benchmark	MSCI Welt GDR (USD) (50%), EONIA TR (USD)(50%) bis 31.12.2021 MSCI Welt GDR (USD) (50%), €STR(50%) seit 01.01.2022	2,750% KFW 2031	3,0%
Fondsvermögen	4.946,0 Mio. EUR	Glencore	2,6%
Tranchenvermögen	3,5 Mio. USD	Brookfield A	2,3%
Rücknahmepreis	13.861,33 USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,3%
Ausgabeaufschlag	5%	Berkshire Hathaway	2,2%
Geschäftsjahresende	30.09.		
Anlagehorizont	langfristig		
Risikoertragsprofil	3 von 7 (gemäß PRIIP)		
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre		

TOP 10 POSITIONEN

PERFORMANCE VS. BENCHMARK



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	
2026	0,3	-2,3	-4,8											-6,7	-1,5
2025	2,4	0,6	-3,4	-0,6	1,9	-0,3	0,8	0,1	0,2	1,4	0,6	-0,6		3,0	11,8
2024	1,5	1,6	1,6	-0,6	1,1	1,7	1,1	0,5	0,7	-0,8	2,5	-0,1		11,3	11,4
2023	7,1	-1,4	2,4	2,0	1,2	1,7	2,0	0,0	-1,4	-1,2	3,0	1,1		17,5	13,5
2022	-1,4	-3,5	1,4	-2,2	-1,6	-1,5	7,4	-3,1	-5,5	0,6	4,0	-4,0		-9,8	-8,8
2021	1,1	1,6	2,0	2,4	-0,2	2,8	0,4	1,7	-2,3	3,1	-1,2	2,4		14,6	10,5

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität s. Auflage	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
38,6%	5,8%	24,1%	16,3%	-3,5%	8,6%	8,4%	5,7%	6,2%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

2021	2022	2023	2024	2025	2026
4,5	2,6	5,9	2,3	6,9	7,9
				5,0	5,7
				10,4	6,7

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

KENNZAHLEN DES PORTFOLIOS

Rendite durationsgewichtet	3,7%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	7,3j.
Restlaufzeit (Nächster Call-Termin)	2,9j.
Tracking Error	7,2%
Sharpe Ratio	0,3

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien	62,9%
Renten, Durchschnittsrating A	31,7%
Sonstige	0,1%
Kasse	5,3%

ISIN	DE000A2POU09
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Auflegedatum	15.06.2020
Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2025)	1,43%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,28%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Tellco AG, Schwyz

ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021

Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikoblatt 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. Abgebene 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, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. April 2026, 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

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.