



ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.12.2022

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, für Stiftungen, Art. 9 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Das Jahr endete für den Fonds mit einem Dezember-Minus von 5,2% und einem Jahresminus von 17,2%. Die breite Diversifikation des Fonds hat nichts genutzt in einem Jahr, in dem alle Anlageklassen nach unten gingen. Mittlerweile gehört die Inflationssicherung zu einem verlässlichen Performancebringer: Wenn unsere Erwartung eintritt und die Inflation oberhalb von 2,5% bleibt, können wir damit zukünftig noch gutes Geld verdienen. Um "unsere" Aktien machen wir uns wenig Sorgen. Die meisten haben gute Geschäftsmodelle mit klarer Nachhaltigkeitscharakteristik und müssten sich in einem normalisierten Börsenjahr deutlich erholen. Dazu gehört zum Beispiel die Fortescue Metals, die zukünftig "grünes" Eisenerz produzieren möchte und dies mit einer 10%igen Dividendenrendite erreicht. Oder die französische Hoffmann Green Cement, die 3% des französischen Zementmarktes mit CO₂-reduziertem Zement erobern möchte. Oder die deutsche Brennstoffzellenfirma SFC Energy, die von Rekordauftrag zu Rekordauftrag eilt. Im Dezember mußten wir Lam Research, Bossard und Kion aus Nachhaltigkeitsgründen verkaufen.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

In der Selektion der Titel ist der Fonds auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Es werden nur Emittenten ausgewählt, die ethisch-nachhaltige Kriterien erfüllen, sowie hohe Standards in Bezug auf soziale, unternehmerische und ökologische Verantwortung und Nachhaltigkeit einhalten. Sie entsprechen den sehr strengen Kriterien nach Artikel 9 der EU-OVO. Zusätzlich verfolgt jeder Titel mindestens eines der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (SDGs). Der Fonds investiert weltweit in Value-Aktien, REITS, Renten, Genussscheine sowie in andere innovative Anlageinstrumente, wie Income Trusts oder Zertifikate, die Finanzindizes, Aktien, Zinsen und Devisen als unterliegenden Basiswert beinhalten. Bis zu 10% des Fondsvermögens können in Investmentfonds investiert werden. Durch eine breite Streuung und der Investition in verschiedene unterbewertete Anlageklassen wird eine stetige Wertentwicklung bei möglichst niedriger Kurschwankung angestrebt.

PRODUKTDATEN

WKN	A0LHCM (KI. A)	A0MX2R (KI. B)
	A0LHCL (KI. I)	A0LHCK (KI. S)
	A2N9ZR (KI. V)	A3DGJC (KI. X)
ISIN	LU0278152516 (A)	LU0313800228 (B)
	LU0278152862 (I)	LU0278153084 (S)
	LU1904802086 (V)	LU2451779768 (X)
Ausschüttungsart	Thesaurierend (KI. B, V, X) Ausschüttend (KI. A, I, S)	
Anlagekategorie	Mischfonds	
Währung	EUR	
Fondsvermögen	574,0 Mio. EUR	
	71,09 EUR (KI. A)	132,39 EUR (KI. B)
	8.123,28 EUR (KI. I)	827,86 EUR (KI. S)
	146,88 EUR (KI. V)	86,53 EUR (KI. X)
Manager	ACATIS Investment	
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS Fair Value, CH	
KVG	ACATIS Investment	
Domizil	Luxemburg	
Verwahrstelle	HAL Privatbank, LUX	
Auflagedatum	12.01.2007 (KI. A, B, I, S)	28.12.2018 (KI. V)
	04.04.2022 (KI. X)	
Geschäftsjahresende	31.12.	
UCITS IV	ja	
Anlagehorizont	langfristig	
Risikoertragsprofil	5 von 7	
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, FR, LU, NL, NO, SE (KI. A, S, V); DE, AT, CH, FR, LU, NL (KI. B, I, X)	
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG	
Zahlstelle in der Schweiz	Tello AG, Schwyz	

TOP 10 POSITIONEN

Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum. von 2022	5,4%
BioNTech ADRs	5,0%
Fortescue Metals Group	4,5%
Cintas	3,7%
Symrise	2,9%
Vestas Wind Systems	2,7%
BELIMO Holding	2,6%
Zoetis	2,4%
Chr. Hansen	2,3%
Genmab A/S	2,2%

FORTSETZUNG PRODUKTDATEN

Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde (KI. A, B) Institutionelle Anleger (KI. I) gemeinnützige Institutionen (KI. S) Versicherungen (KI. V) ausschließl. Institutionelle Anleger (KI. X)
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	100.000 EUR (KI. I) 10.000 EUR (KI. S) 5.000.000 EUR (KI. V)

NACHHALTIGKEIT NACH ACATIS FAIR VALUE PROZESS (ART. 9)

Nachhaltig (ESG, SDG, individuelle Ratings, Kasse)	99%
Absicherung	1%

(Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM. VERW. FONDS



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
2022	-7,8	-2,8	5,0	-3,0	-2,8	-5,1	9,9	-3,6	-9,3	0,4	7,6	-5,2	-17,2	
2021	4,3	-1,6	0,2	2,9	-0,2	5,5	2,2	3,5	-3,4	4,2	1,9	-1,7	18,9	
2020	-0,5	-0,8	-5,0	7,5	3,8	1,5	1,2	2,5	0,6	1,3	5,6	0,9	19,6	
2019	6,8	3,5	-0,9	4,9	-5,2	1,6	1,5	-2,2	2,7	2,5	3,1	2,4	22,1	
2018	2,5	-0,5	-4,4	2,6	2,1	-2,8	2,5	0,3	-1,2	-7,0	0,5	8,3	-13,7	
2017	0,3	2,0	1,8	0,3	0,3	-0,6	2,0	-0,2	1,3	2,0	-2,0	0,6	8,0	

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
31,0%	1,7%	24,0%	17,7%	-17,2%	14,1%	15,0%	20,7%

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

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien	76,3%
Absicherung	7,4%
Anleihen	2,9%
Rohstoffe/Energie	2,8%
Listed Private Equity	1,2%
Kasse	9,4%



KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5% (KI. A, B), 0,5% (KI. I, S) 0% (KI. V, X)
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2021)	2,10% (KI. A), 2,02% (KI. B) 1,55% (KI. I), 1,06% (KI. S) 1,66% (KI. V) (PRIIPs Kosten können bis zu 0,37% höher sein)
darin enthalten:	
Verwaltungsgebühr, Transaktionskosten und andere Kosten	0,30% (KI. A, B, I) 0,20% (KI. S, V), 1,30% (KI. X)
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 5% (KI. A, B, I, S, X)

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 über 3 Jahre Platz 1 2022/ 2021 Lipper Leader (B) Scope Fonds Auszeichnung

Diese Unterlage richtet sich an professionelle Investoren bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an 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. Privatpersonen sollten sich vor einem Fondskauf fachlich beraten lassen. Abgegebene 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 weiterverleitet werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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, beaufichtigt. Redaktionsschluss: 6. Januar 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