



# ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 31.12.2022

## Mischfonds Global, defensiv, Art. 6 (EU Offenlegungs-VO)

### MARKTKOMMENTAR

Im Dezember fiel der Fonds um 2,5%. Auf Jahresende betrug das Minus 8,0%. Nachlassende Inflationsraten haben den Markt zunächst etwas beruhigt. In China hat die Kehrtwende in der Coronapolitik unsere chinesischen Aktien beflügelt. Dieser Markt ist recht günstig geworden und jede gute Nachricht wirkt sich aus. Auch unsere Edelmetall-Investments haben offenbar Boden gefunden und waren vom Performancebeitrag her die besten Anlagen. Das Technologiesegment hat weiter Federn lassen müssen. Für Neuinvestments ist uns dieser Bereich noch zu teuer. Auch Bitcoin-Aktien waren weiter schwach. Wir haben in diesem Monat nicht handelbare Rentenpapiere der Banco Espirito Santo und der Selecta aus dem Acatis Fair Value Modulor VV-Fonds übernommen. Die Gewinner des Monats waren Hutchmed (+18%), Tencent Music (+14%) und Austevoll (+7%), die Verlierer waren Microstrategy (-31%), Coupang (-27%) und Coinbase (-25%).

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Fondsvermögen soll eine möglichst hohe Wertentwicklung bei moderatem Risiko erzielen. Der ACATIS Value Performer hat in seiner Anlagekonzeption eine klare Ausrichtung: Der Fonds investiert in Aktien, Aktienfonds und Zertifikate (maximal zu 65%), in Renten oder Rentenfonds sowie Geldmarktprodukte (maximal zu 20%) und in Single-Hedge-Fonds (bis zu 10%). Zu Absicherungszwecken vor starken Kursschwankungen und zur effizienten Portfolioverwaltung kann der Fonds auch den Einsatz von Derivaten nutzen (bis zu 5%).

### PRODUKTDATEN

WKN	A0M80B
ISIN	LU0334293981
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	68,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	159,62 EUR
Manager	ACATIS Investment
KVG	ACATIS Investment
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, Niederlassung, LUX
Auflagedatum	03.03.2008
Geschäftsjahresende	31.08.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Risiko	risikobereit (3)
Empfohlene Anlagedauer	3 - 5 Jahre
Sparplan	ab 100 EUR
Vertriebszulassung	DE, AT, LU

### TOP 10 POSITIONEN

UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPxT I Warrants	4,2%
WisdomTree Metal Sec. Physical Silver ETC	2,7%
Aquantum Active Range	2,6%
Earth Gold Fund UI	2,3%
VanEck J. Gold Miners UC.ETF	2,1%
ASSENAGON Alpha Volatility (I)	2,1%
Amundi Volatility World AHE	1,9%
WisdomTree Metal Sec. Ltd.Phys.Platinum ETC 07 unl.	1,9%
Nomura Real Return Fonds	1,9%
Wheaton Precious Metals	1,8%

### KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.08.2022)	2,19%
darin enthalten:	
Verwaltungsgebühr; Transaktionskosten und andere Kosten	0,40%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 20%

### NACHHALTIGKEIT NACH ACATIS INVESTMENT PROZESS (ART. 6)



### PERFORMANCE ACATIS VALUE PERFORMER



### 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.

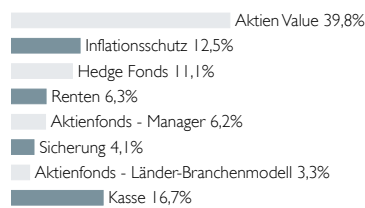
### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2022	-3,0	0,9	4,1	-0,7	-4,3	-4,6	2,6	-1,9	-3,9	1,5	4,0	-2,5	-8,0	
2021	2,1	0,8	1,0	0,8	1,6	0,0	0,3	-0,1	-1,1	3,4	-1,1	0,9	8,9	
2020	-0,3	-2,8	-12,6	10,0	2,2	0,5	2,3	1,6	-2,2	-0,5	2,7	2,1	1,4	
2019	4,5	2,2	0,1	1,0	-3,9	2,3	2,6	-1,2	2,3	0,2	1,4	2,0	14,2	
2018	0,3	-1,2	-2,1	1,7	1,7	-0,9	0,5	-1,8	0,0	-3,6	0,9	-4,9	-9,3	
2017	1,4	1,5	-1,3	0,2	0,9	-0,1	0,4	2,0	0,9	2,6	1,7	2,2	12,9	

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
60,7%	3,2%	5,2%	1,6%	-8,0%	8,9%	10,6%	12,2%	11,0%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### ASSET ALLOKATION - NACH STRATEGIEN



# ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 31.12.2022

## CHANCEN

### Der ACATIS Value Performer eignet sich, wenn Sie ...

- einen langfristigen Anlagehorizont haben
- eine flexible, innovative Vermögensverwaltung haben wollen
- Renditechancen bei reduziertem Risiko suchen

### Die Chancen

- Teilnahme an Kurssteigerungen an den Aktienmärkten
- attraktive Investitionsmöglichkeit durch professionelles, ganzheitliches Vermögensmanagement
- attraktive Ertragschancen aufgrund langfristiger Investments in unterschiedliche Anlageklassen
- breit gestreute Investitionen ermöglichen die Reduzierung des Anlagerisikos
- fortlaufende Überprüfung und gegebenenfalls Anpassung der Fondszusammensetzung durch den Fondsmanager
- aktives Management durch die ACATIS Investment KVG mbH
- Überrenditen durch konsequent werthaltiges Investment möglich

## RISIKEN

### Der ACATIS Value Performer eignet sich nicht, wenn Sie ...

- gar kein Risiko tragen wollen
- Ihr Geld kurzfristig anlegen wollen

### Die Risiken

- Fehleinschätzungen bei der Investmentauswahl möglich
- Marktrisiko, Kursschwankungen, Wechselkursrisiken
- hohe Volatilität und begrenzte Liquidität einzelner Investments im Portfolio
- durch Verknüpfung verschiedener Finanzinstrumente erhöhtes Risiko möglich
- politische, strukturelle und rechtliche Risiken in Schwellenländern
- kein Schutz des eingesetzten Kapitals

**Risikohinweis:** Die in dieser Werbebroschüre enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Insbesondere handelt es sich nicht um eine Empfehlung, Geschäfte der angesprochenen Art zu tätigen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Holdings und Allokationen können sich ändern. Unsere Analysen und Anlageentscheidungen werden grundsätzlich nicht mit dem Management des Emittenten abgestimmt. Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass die Marktprognosen erzielt werden. Interessenkonflikte lassen sich bei ACATIS nicht immer ausschließen. Informationen über den Umgang mit Interessenkonflikten finden Sie auf [www.acatis.de](http://www.acatis.de). Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Sie stellen kein Angebot und keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen dar und dienen lediglich Informationszwecken. Diese Werbebroschüre ersetzt nicht die möglicherweise individuell erforderliche Aufklärung über dieses Produkt durch das Wertpapierdienstleistungsunternehmen, bei dem der Erwerb des Produktes erfolgen soll. Die vorliegende Broschüre stellt ausschließlich die wichtigen Ausstattungsmerkmale dar. Allein maßgeblich sind die Bedingungen und Angaben im Basisprospekt. Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und stellt Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht und 'KID' auf deutsch kostenlos zur Verfügung. Die Unterlagen sind über die Webseite [www.acatis.de](http://www.acatis.de) abrufbar. Die steuerliche Behandlung des Produktes ist von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden anhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater bei der Volksbank Mittelhessen für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die ACATIS Investment KVG mbH wird von der BAFIN, Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt, reguliert.