



# ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 30.04.2025

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

### MARKTKOMMENTAR

Der Fonds verlor im April leichte 0,8%. Die Zollpolitik des US-Präsidenten hielt die Aktienmärkte zunächst in Atem, und die globalen Indizes gaben Anfang April deutlich nach. Mit der Ankündigung einer 90-tägigen Pause, mit Ausnahme von China, entspannte sich die Lage anschließend mit einer teilweisen Erholung auch an den Aktienmärkten. So konnte sich auch die Fondsp performance bis zum Monatsende deutlich von den Tiefständen erholen, und wir nutzten die Ruhe vor dem möglichen Sturm für Gewinnmitnahmen und eine Reduzierung der Aktienquote auf 61%, insbesondere durch den Abbau von US-Aktien. So verkauften wir US-Unternehmen wie Centene, Danaher und Schrodinger und kauften in Europa unter anderem defensive Qualitätstitel wie L'Oreal, Terna und Sika. Damit sind wir gut positioniert, um an schwächeren Börsentagen Marktchancen auch wieder aktiv zu nutzen und attraktive Aktien zuzukaufen.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

In der Selektion der Titel ist der Fonds auf Nachhaltigkeit nach Artikel 9 der EU-OVO ausgerichtet. Es werden nur Emittenten ausgewählt, die streng ethisch-nachhaltige Kriterien erfüllen, sowie hohe Standards in Bezug auf soziale, unternehmerische und ökologische Verantwortung einhalten. Zusätzlich hält jeder Titel mindestens eines der nachhaltigen Entwicklungsziele der Vereinten Nationen (SDGs) ein. Das Ziel des Fonds ist der Vermögenserhalt und die Generierung einer verlässlichen Ausschüttung. Es wird eine ausgewogene Allokation in den Anlageklassen Aktien, Anleihen und Sicherungen angestrebt zur Erreichung aktienähnlicher Erträge bei überschaubarer Volatilität. Auf die Kategorien Mensch und Umwelt wird nachdrücklich Wert gelegt. Der Fonds hat die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO2-Emissionen zu leisten.

### PRODUKTDATEN

|                        |                       |
|------------------------|-----------------------|
| KVG                    | ACATIS Investment     |
| Manager                | ACATIS Investment     |
| Nachhaltigkeitsberater | ACATIS Fair Value, CH |
| Domizil                | Luxemburg             |
| Verwahrstelle          | HAL Privatbank, LUX   |
| UCITS V                | ja                    |
| Fondsvermögen          | 293,8 Mio. EUR        |
| Rücknahmepreis         | 59,42 EUR (KI.A)      |
| Geschäftsjahresende    | 31.12.                |
| Anlagehorizont         | langfristig           |
| Risikoertragsprofil    | 4 von 7 (gemäß PRIIP) |
| empfl. Haltedauer      | mindestens 5 Jahre    |

### TOP 10 POSITIONEN

|   |      |
|---|------|
| 8Y Steepener Note RLB OÖ                      | 3,8% |
| 8Y Steepener Note NBC                         | 3,6% |
| Hannover Rück                                 | 3,4% |
| SPV Aareal Note (2026)                        | 3,3% |
| Brookfield Renewable A                        | 3,0% |
| 7,875% Grenke Finance PLC (2027)              | 2,9% |
| ELIS  | 2,8% |
| GS 2-Year USD Delta-I Notes on SOLASWTI Index | 2,7% |
| Fortescue                                     | 2,5% |
| Infineon                                      | 2,5% |

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



### CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 1,2%

|  | Anteilk. A             | Anteilk. B    | Anteilk. I   | Anteilk. S   | Anteilk. V    | Anteilk. X    |
|--|------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| ISIN                                   | LU0278152516           | LU0313800228  | LU0278152862 | LU0278153084 | LU1904802086  | LU2451779768  |
| Ausgabeaufschlag                       | 5%                     | 5%            | 0,5%         | 0,5%         | 0%            | 0%            |
| Ausschüttungsart                       | Ausschüttend           | Thesaurierend | Ausschüttend | Ausschüttend | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Aufgagedatum                           | 12.01.2007             | 12.01.2007    | 12.01.2007   | 12.01.2007   | 28.12.2018    | 04.04.2022    |
| Mindestanlage                          | keine                  | keine         | 100.000 EUR  | 10.000 EUR   | 5.000.000 EUR | keine         |
| Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2024) | 1,89%                  | 1,93%         | 1,29%        | 0,61%        | 1,45%         | 1,51%         |
| darin enthalten: Verwaltungsgebühr     | 1,70%                  | 1,70%         | 1,10%        | 0,45%        | 1,25%         | 1,19%         |
| Vertreter in der Schweiz               | 1741 Fund Solutions AG |               |              |              |               |               |
| Zahlstelle in der Schweiz              | Tellico AG, Schwyz     |               |              |              |               |               |

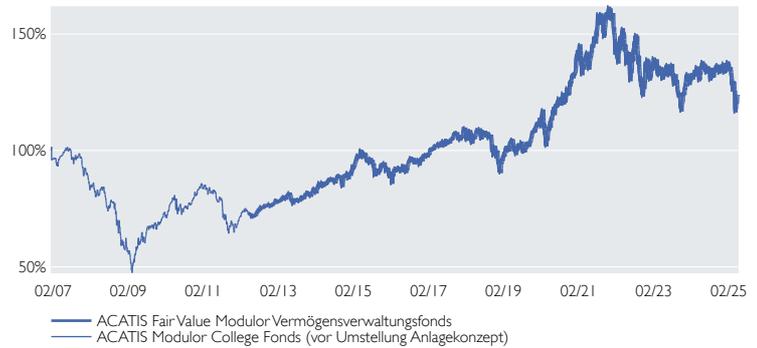
Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 
 über 3 Jahre Platz 1 2022/ 2021 
 Lipper Leader Anteilkl. S 
 Principles for Responsible Investment

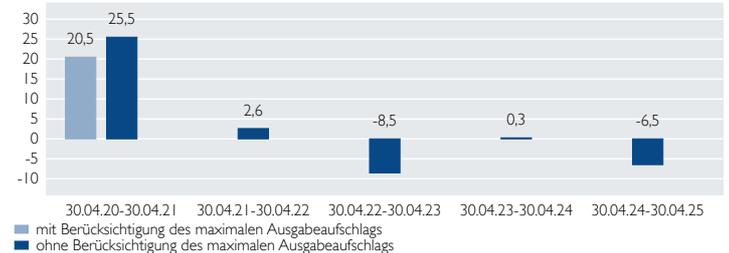
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 weiterverleitet 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. Mai 2025, 12:00 MESZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Tauusanlage 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

### PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM. VERW. FONDS



### 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 |
|------|------|------|------|------|------|------|-----|------|------|------|-----|------|-------|-------|
| 2025 | 2,9  | -3,9 | -5,3 | -0,8 |      |      |     |      |      |      |     |      |       | -7,2  |
| 2024 | -1,8 | 1,0  | 3,2  | -2,7 | 2,9  | -2,3 | 1,8 | -0,4 | 0,6  | -2,0 | 1,9 | -1,6 | 0,3   |       |
| 2023 | 4,4  | -0,9 | 0,0  | -2,5 | 0,7  | 0,9  | 2,1 | -3,5 | -5,6 | -6,0 | 6,8 | 6,0  | 1,6   |       |
| 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  |       |

| 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 |
|-----------------|----------------------|--------------|--------------|-------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 23,9%           | 1,2%                 | 10,4%        | -14,2%       | -6,5%       | 13,4%               | 14,4%               | 9,1%               |

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### RENDITEDREIECK

