ACATIS

seit 1994

ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 31.07.2025

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

MARKTKOMMENTAR

Im Juli konnte der Fonds +1,4% zulegen. Das Zollthema kam in diesem Monat mit dem zweiten Akt, hatte aber wenig Effekt auf den Gesamtmarkt. Trotz sinkender Zinsen in den USA ist die FED nicht bereit jetzt schon Zinsen zu senken. Große Verträge mit US-Behörden, ein Projekt mit Fannie Mae und mit der Einwanderungsbehörde ICE, stärkten das Vertrauen der Anleger. Die Nähe zur Trump-Regierung verstärkt diesen Effekt. Novo Nordisk hingegen hatte eine Gewinnwarnung und schwache Testergebnisse gegen den Abnehmkonkurrenten Lilly hinzunehmen. Auch der neue US-Gesundheitsminister scheint nicht überzeugt, dass Abnehmmedikamente eine Lösung für das amerikanische Übergewichtsproblem sind. Wir haben uns von den Positionen Procter, APA und Fanuc getrennt und dafür Johnson, Thermo Fisher neu aufgenommen und die Position Samsung verstärkt. Die Monatsgewinner waren der Palantir (+19%), Fortescue (+17%), Samsung (+17%), Nvidia (+12%) und Zebra (+10%). Die größten Kursverluste entstanden bei Novo Nordisk (-29%), Kongsberg (-20%), Kerry (-13%) Sika (-10%) und Intel (-9%).

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 70%), 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%).

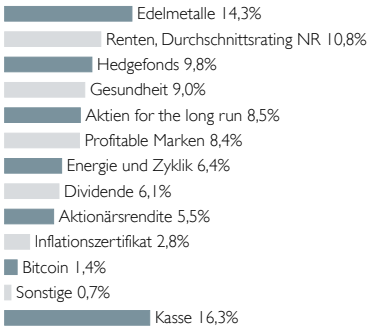
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, Niederlassung, LUX
UCITS V	ja
Fondsvermögen	88,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	193,77 EUR
Ausgabeaufschlag	0%
Geschäftsjahresende	31.08.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	3 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

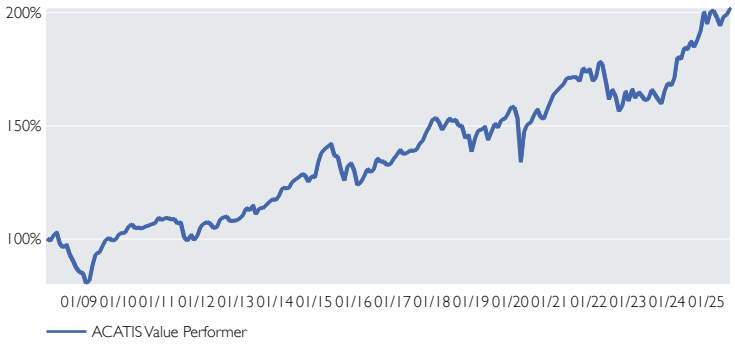
iShares USD Treas.Bond 1-3yr UCITS ETF (Dist)	3,5%
Earth Gold Fund UI	3,1%
VanEck J. Gold Miners UC.ETF	2,9%
Aquantum Active Range	2,8%
Twelve Cat Bond	2,5%
Wheaton Precious Metals	2,5%
Assenagon Alpha Volatility (I)	2,3%
UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPxT1 Warrants	2,3%
WisdomTree Physical Silver ETC	2,3%
Sentix Risk Return M	2,0%

ASSET ALLOKATION - NACH STRATEGIEN

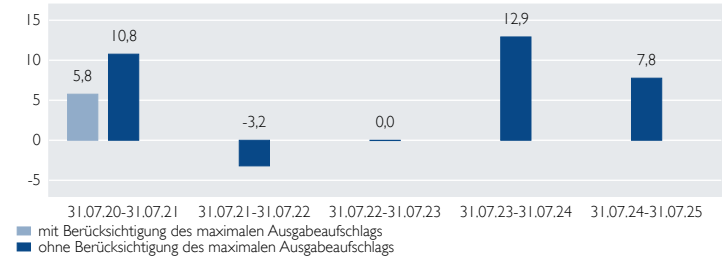


ISIN	LU0334293981
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Auflagedatum	03.03.2008
Sparplan	ab 50 EUR
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.08.2024)	1,84%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr Vertriebsstellengebühr	0,60% 1,00%

PERFORMANCE ACATIS VALUE PERFORMER



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	2,8	0,0	-1,5	-1,8	2,1	0,5	1,4						**3,5**	
2024	-0,7	2,1	5,3	-0,6	2,9	-0,6	2,1	-1,4	1,8	2,2	4,2	-2,6	**15,5**	
2023	3,2	-2,3	1,5	-0,9	-1,3	0,4	2,6	-1,2	-1,4	-1,2	3,7	2,0	**4,9**	
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**	

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
101,5%	4,1%	30,2%	21,6%	7,8%	8,7%	7,8%	7,9%	7,3%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis — Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
2025	4,9	4,6	4,3	4,5	4,5	3,5	5,5	4,1	4,7	3,6	7,8
2024	5,0	4,7	4,4	4,6	4,7	3,5	5,9	4,3	5,0	3,7	
2023	4,1	3,7	3,2	3,3	3,2	1,7	4,0	1,6	1,7		
2022	4,1	3,6	3,0	3,1	2,9	1,0	3,8	0,6			
2021	5,5	5,2	4,7	5,0	5,3	3,5	8,1				
2020	5,1	4,6	4,0	4,3	4,4	1,6					
2019	5,6	5,1	4,5	5,0	5,4						
2018	4,2	3,4	2,2	2,1							
2017	7,2	6,9	6,4								
2016	5,8	4,9									
2015	6,4										

Verkauf zum Jahresende bzw. YTD

Kauf zum Jahresanfang — jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

MB-AVP-D-V20140-2025-07-31

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.

★★★★★ Morningstar Höchstauszeichnung (3 Jahre) — Fondsmanager 2017 — Lipper Leader

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 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. August 2025, 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

ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 31.07.2025

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. 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 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.

MB-AVP-D-V20140-2025-07-31