ACATIS

ACATIS VALUE PERFORMER

STAND: 31.03.2024

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

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds gewann im März 5,3% an Wert hinzu. Bitcoin, Gold, Kupfer und Nvidia sind die maßgeblichen Performancebringer in diesem Monat. Die Marktteilnehmer warten auf Zinssenkungen, aber die Inflation zieht wieder an. Die Ölpreise haben sich wieder auf über 80 USD befestigt. Wir haben das Portfolio weiter umstrukturiert. Unter den Neukäufen befinden sich Markel (die "kleine Berkshire"), der französische Diagnostikhersteller BioMerieux, Roche, Deere und der Altenheimbetreiber Ensign. Aufgestockt haben wir die Energiewerte Shell, Equinor und APA Corp, da wir mit steigenden Ölpreisen rechnen. Dagegen haben wir weitere fremdgemanagte Fonds verkauft. Auch bei unserer Bitcoin-Aktie Microstrategy haben wir nach der Kursvervierfachung in den letzten Monaten erste kleine Verkäufe getätigt. Die Aktienquote liegt jetzt deutlich über 60%.

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

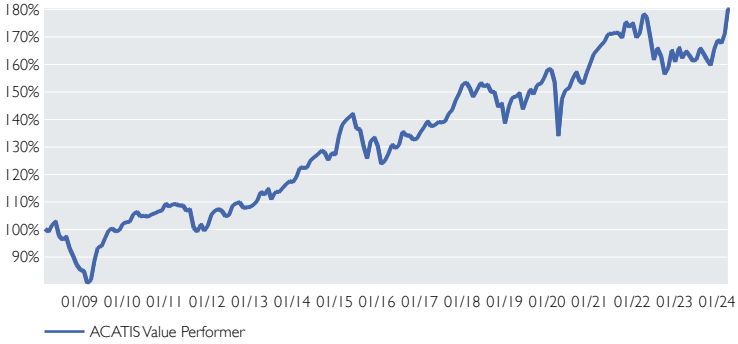
KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, Niederlassung, LUX
UCITS V	ja
Fondsvermögen	76,1 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.08.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	3 von 7 (gemäß PRIIP)
Mindesthaltedauer	5 Jahre
Vorkenntnisse	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Risiko	risikobereit (3)

TOP 10 POSITIONEN

iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF (Dist)	3,7%
UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPxT1 Warrants	3,6%
MicroStrategy	3,6%
WisdomTree Metal Sec. Physical Silver ETC	2,5%
Aquantum Active Range	2,5%
Twelve Cat Bond	2,4%
Earth Gold Fund UI	2,1%
VanEck J. Gold Miners UC.ETF	2,0%
Robus Short Maturity Fund	1,9%
Cameco	1,8%

WKN	A0M80B
ISIN	LU0334293981
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Rücknahmepreis	175,64 EUR
Auflagedatum	03.03.2008
Anlegertyp	Privatkunde
Mindestanlage	keine
Sparplan	ab 100 EUR
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.08.2023)	1,77%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	0,60%
Vertriebszulassung	DE, AT, LU

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
2024	-0,7	2,1	5,3										**6,8**	
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**	
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**	

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
80,0%	3,7%	21,6%	7,9%	9,5%	8,8%	10,6%	8,6%	7,9%

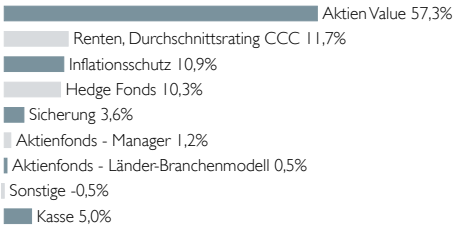
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis — Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022		
4,5	4,4	4,0	3,6	3,7	3,7	2,4	4,5	2,6	3,0	1,0	2024	Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
4,3	4,1	3,7	3,2	3,3	3,2	1,7	4,0	1,6	1,7		2023	
4,3	4,1	3,6	3,0	3,1	2,9	1,0	3,8	0,6			2022	
5,6	5,5	5,2	4,7	5,0	5,3	3,5	8,1				2021	
5,2	5,1	4,6	4,0	4,3	4,4	1,6					2020	
5,7	5,6	5,1	4,5	5,0	5,4						2019	
4,6	4,2	3,4	2,2	2,1							2018	
7,1	7,2	6,9	6,4								2017	
6,0	5,8	4,9									2016	
6,5	6,4										2015	
7,8											2014	

Kauf zum Jahresanfang — jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

ASSET ALLOKATION - NACH STRATEGIEN



MB-AVP-D-V18725-2024-03-31

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.

★★★★ Morningstar Auszeichnung (3 Jahre) Fondsmanager 2017 Lipper Leader

Diese Unterlage richtet sich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für 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. 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). 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 2024, 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: 31.03.2024

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-VI8725-2024-03-31