



# ACATIS VALUE EVENT FONDS

STAND: 31.12.2025

## Mischfonds Global, flexibel, Art. 8 (EU Offenlegungs-VO)

### MARKTKOMMENTAR

Der Fonds beendete den Dezember mit einem moderaten Rückgang von -1,0%. Positiv stachen Roche (+7,0%) und Barclays (+4,6%) hervor. Der Pharmakonzern Roche profitierte von der strategischen Übernahme von Poseida Therapeutics zur Stärkung der Zelltherapie-Pipeline. Die britische Großbank Barclays profitiert weiterhin durch anhaltende Aktienrückkäufe und der kontinuierlichen operativen Erholung im Kerngeschäft, die von Analysten honoriert wurde. Auch S&P Global (+4,4%) bewährte sich als defensiver Stabilitätsanker. Auf der Verliererseite belastete Ferguson (-11,5%) das Portfolio maßgeblich; der Sanitärhändler enttäuschte mit schwachen Umsatzzahlen und einem vorsichtigen Ausblick auf 2026. Über (-7,4%) litt unter wachsender Sorge vor Robotaxi-Konkurrenz, während Vonovia (-6,0%) durch gedämpfte Hoffnungen auf schnelle Zinssenkungen erneut unter Druck geriet.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value Investing mit dem Ansatz der Event Orientierung kombiniert. Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken reduzieren. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Haltdauern. Zinspapiere und Anleihen können beigemischt werden. Wesentlich sind zudem die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Der Fonds wird nach Art. 8 der EU-OVO angelegt. ACATIS hat 54 Nachhaltigkeitskriterien festgelegt, die von Investoren als "sehr wichtig" beurteilt wurden. Ausschlusskriterien wurden von der Mehrheit der Befragten festgelegt. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% am Fondsvermögen nicht übersteigt.

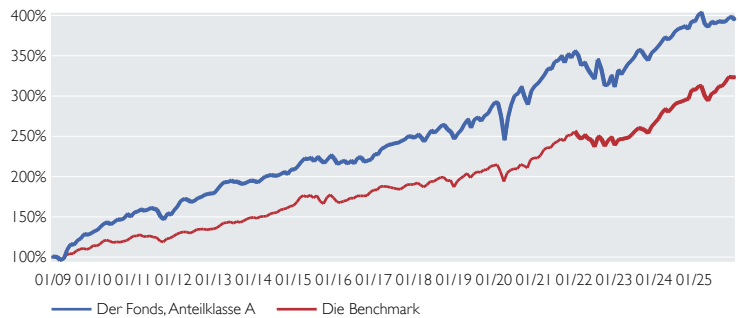
### PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	ja
Benchmark	MSCI Welt GDR (EUR)(50%), EONIA TR (EUR)(50%) bis 31.12.2021 MSCI Welt GDR (EUR)(50%), €STR(50%) seit 01.01.2022
Fondsvermögen	5.931,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	388,47 EUR (KI.A)
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	30.09.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	3 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltdauer	mindestens 5 Jahre

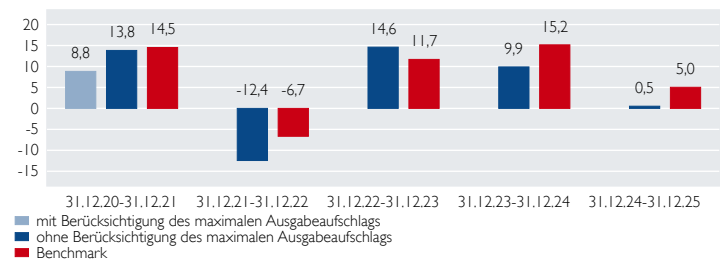
### TOP 10 POSITIONEN

Alphabet Class A	5,0%
Brookfield A	3,9%
Visa	3,2%
Amazon	3,2%
Tencent	3,1%
Microsoft	3,0%
MercadoLibre	2,9%
Nu Holdings Cl.A	2,9%
Roche Holding AG Inh.-Genussscheine o.N.	2,8%
Uber Technologies	2,6%

### PERFORMANCE VS. BENCHMARK



### 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	2,3	0,5	-3,6	-0,8	1,7	-0,6	0,7	-0,1	0,0	1,2	0,4	-1,0	0,5	5,0
2024	1,4	1,4	1,5	-0,7	1,0	1,6	0,9	0,3	0,5	-0,9	2,5	-0,2	9,9	15,2
2023	6,7	-1,6	2,1	1,8	1,3	1,5	2,2	-0,3	-1,9	-1,4	2,7	0,9	14,6	11,7
2022	-1,4	-3,6	1,0	-2,5	-2,0	-1,6	7,5	-3,7	-6,0	0,4	3,6	-4,3	-12,4	-6,7
2021	1,1	1,6	1,9	2,2	-0,3	2,8	0,3	1,7	-2,3	3,1	-1,3	2,3	13,8	14,5
2020	-0,3	-5,6	-10,6	11,1	5,9	4,1	0,7	2,8	-4,2	-3,0	5,9	2,0	7,1	4,4

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
293,9%	8,4%	26,2%	26,6%	0,5%	8,8%	8,1%	6,0%	5,3%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### RENTITEDREIECK

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Verkauf zum Jahresende bzw. YTD	6,3	6,1	6,0	5,9	6,3	6,0	6,9	5,1	4,8	2,6	8,2	8,2	8,2
	6,8	6,6	6,5	6,5	7,0	6,8	8,0	6,1	5,9	3,3	8,2	8,2	8,2
	6,5	6,3	6,2	6,1	6,6	6,3	7,7	5,2	4,5		8,2	8,2	8,2
	5,7	5,4	5,1	5,0	5,4	4,7	6,0	2,2			8,2	8,2	8,2
	7,9	7,9	7,9	8,2	9,3	9,5	13,0				8,2	8,2	8,2
	7,2	7,0	7,0	7,1	8,3	8,0					8,2	8,2	8,2
	7,2	7,0	7,0	7,1	8,7						8,2	8,2	8,2
	5,5	4,9	4,3	3,6							8,2	8,2	8,2
	6,7	6,3	5,9								8,2	8,2	8,2
	6,2	5,5									8,2	8,2	8,2
	7,4										8,2	8,2	8,2

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. C	Anteilk. E	Anteilk. X	Anteilk. Z
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1C5D13	DE000A1T73W9	DE000A2JQJ20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXC4
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend	Monatl. Aussch.	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Auflagedatum	15.12.2008	15.10.2010	10.07.2013	01.10.2018	22.12.2017	19.11.2020
Mindestanlage	keine	keine	keine	50.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2024)	1,80%	1,40%	1,80%	1,03%	1,46%	1,46%
darin enthalten: Verwaltungsggebühr	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	1,31%	1,31%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG					
Zahlstelle in der Schweiz	Tellico AG, Schwyz					

### KENNZAHLEN DES PORTFOLIOS

Rendite durationsgewichtet	3,3%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	6,6j
Restlaufzeit (Nächster Call-Termin)	2,2j
Tracking Error	4,5%
Sharpe Ratio	0,7

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

★★★★ Morningstar Auszeichnung (Gesamtbewertung) FundAward 2021/ 2020 Fondsmanager 2017 Lipper Leader (B) Scope Fonds Auszeichnung  
 Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatpersonen geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehängt 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, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. Januar 2026, 12:00 MEZ