

# ACATIS VALUE EVENT FONDS

STAND: 31.05.2024

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

### MARKTKOMMENTAR

Der Fonds legte im Mai 1,0% an Wert zu. Das Bild mit Blick auf potenzielle Zinssenkungen verbesserte sich im vergangenen Monat kaum. Die wichtigste Makrokennzahl, die Inflation, sank in den USA nicht wesentlich, weshalb die Fed noch keine klaren Signale für eine baldige Zinssenkung gab. Dennoch konnten einige Unternehmen positive Meldungen verzeichnen. Die besten Performer im Fonds waren Apple (+11,2%), die Münchener Rück (+11,1%) und Prosus (+5,9%). Aufgrund des stark gestiegenen Prämienvolumens und der guten Marktpositionierung der Münchener Rück erhöhten einige Analystenhäuser im Mai ihre Kursziele, was der Aktie zusätzlichen Auftrieb verlieh. Am anderen Ende der Performance-Skala landeten die Papiere von Ryman Healthcare (-9,3%), Straumann (-4,8%) und Ferguson (-3,5%). Die Situation bei Ryman beruhigte sich vorerst nicht. Aufgrund hoher Abschreibungen konnte das Unternehmen keine guten Quartalsergebnisse präsentieren.

### 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.

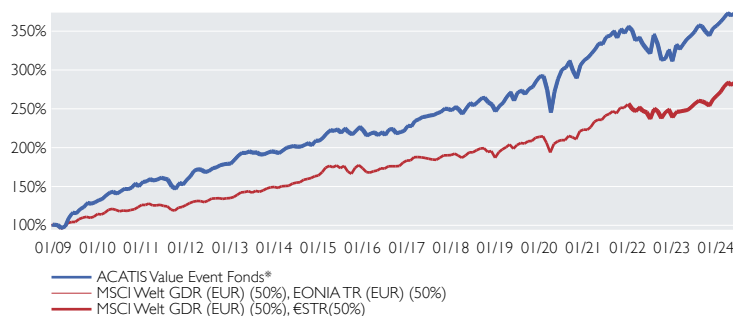
### PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	ja
Fondsvermögen	6.468,0 Mio. EUR
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	30.09.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
Mindesthaltedauer	5 Jahre
Vorkenntnisse	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie

### TOP 10 POSITIONEN

L'Occitane International	5,3%
Berkshire Hathaway	5,0%
Prosus	4,1%
Alphabet	3,6%
Münchener Rück	3,2%
4,625% KFW 2026	2,9%
Microsoft	2,9%
Amazon	2,8%
SIKA	2,8%
2,250% USA 2025	2,7%

### PERFORMANCE VS. BENCHMARK



### 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.

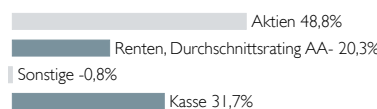
### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index	
2024	1,4	1,4	1,5	-0,7	1,0									4,7	6,7
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	
2019	2,9	1,4	2,9	2,3	-3,8	3,9	0,8	-1,5	2,4	0,9	2,7	2,2	18,3	14,4	

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
273,3%	8,9%	43,4%	12,2%	8,6%	9,1%	11,9%	9,8%	5,0%

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

### ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



### KENNZAHLEN

Rendite durationsgewichtet	5,0%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	2,3%
Restlaufzeit (Nächster Call-Termin)	1,6%
Tracking Error	6,3%
Sharpe Ratio	0,2



ACATIS Testsieger

WKN	Anteilk. A	Anteilk. B	Anteilk. C	Anteilk. D	Anteilk. E	Anteilk. X	Anteilk. Z
	A0X754	A1C5D1	A1T73W	A2DR2M	A2QJ2	A2H7NC2	A2QCXQ
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1C5D13	DE000A1T73W9	DE000A2DR2M0	DE000A2QJ20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend	Quart. Ausschütt.	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Rücknahmepreis	368,10 EUR	25.744,47 EUR	1.376,32 EUR	1.868,28 EUR	1.535,86 EUR	145,76 EUR	121,51 EUR
Auflagedatum	15.12.2008	15.10.2010	10.07.2013	07.06.2017	01.10.2018	22.12.2017	19.11.2020
Anlegertyp	Privatkunde	Privatkunde	Privatkunde	Privatkunde	Privatkunde	ausschließlich Institutionelle Anleger	ausschließlich Institutionelle Anleger
Mindestanlage	keine	keine	keine	50.000.000 EUR	50.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2023)	1,79%	1,39%	1,79%	1,02%	1,02%	1,45%	1,45%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	0,95%	1,31%	1,31%
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, ES, FR, LU, NL, PT, IT	DE, AT, CH, ES, FR, LU, NL	DE, AT, CH, ES, FR, LU, NL, PT	DE	DE	DE, AT, CH, ES, FR, LU, NL	DE, CH, ES, FR, LU, NL
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG						
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz						

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

★★★★★ Morningstar Höchstauszeichnung (Gesamtbewertung) FundAward 2021/ 2020 Fondsmanager 2017 Lipper Leader (B) Scope Fonds Auszeichnung

Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. 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 sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Abgebene 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. Juni 2024, 12:00 MEZ

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