

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.01.2026

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

MARKTKOMMENTAR

Mit einem Plus von 0,5% ist der Fonds solide ins neue Jahr gestartet. Die anhaltende Kursdynamik nutzten wir daher für Gewinnmitnahmen bei Titeln wie beispielsweise Aurubis, Aixtron, Nordea Bank und Elis. Vollständig getrennt, nach weniger erfreulichen Nachrichten, haben wir uns von Carl Zeiss Meditec. Nach dem abrupten Abgang des erst im Herbst 2025 angetretenen CEO fehlt uns die für einen Turnaround nötige personelle Stabilität. Die frei gewordene Liquidität floss in erster Linie in die Aufstockung bestehender Positionen (u. a. Jungheinrich, CATL, SMC Corp) sowie in die Neuaufnahme der europäischen Mid-Caps Wavestone und Trigano. Zudem reduzierten wir die Sicherungsquote durch den Verkauf von Inflationszertifikaten deutlich. Die Gewichtung der Anlageklassen bleibt mit einer Aktienquote von 65% und 27% Anleihen zunächst unverändert.

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	220,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	64,30 EUR (KI.A)
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

6,7x RLB ÖÖ Zinskurven-Anleihe 2031	4,8%
5,5x NBC Zinskurven-Anleihe 2031	4,7%
SPV Aareal Bank Anleihe (2026)	4,5%
Infineon	3,8%
Nexans	3,0%
Air Water	2,9%
Fortescue	2,8%
Prysmian	2,7%
Hannover Rück	2,7%
Markel Group	2,3%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien 66,7%
Renten, Durchschnittsrating BBB+ 17,7%
Total Return 9,5%
Absicherung 4,3%
Sonstige 0,3%
Kasse 1,5%

CO₂ ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO₂ Neutralisation Note 1,6%

	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
Auflagedatum	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	1,71%	1,71%	1,11%	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 nachhaltige Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 über 3 Jahre Platz 1 2022/ 2021



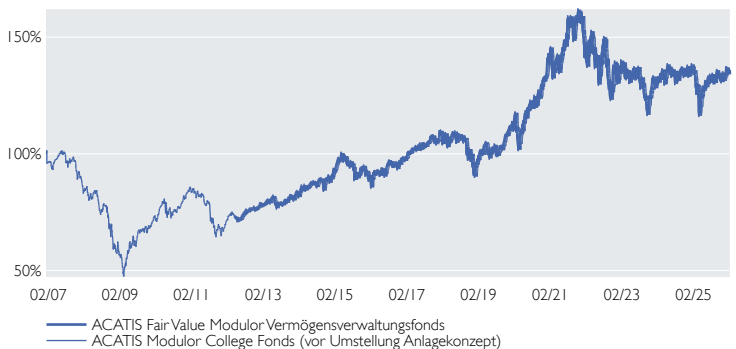
Lipper Leader Anteilkl. S



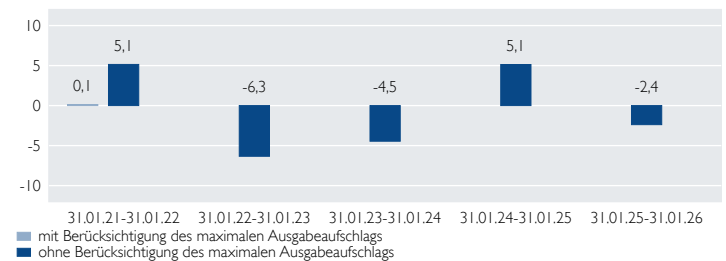
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 weiterverbreitet 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.wacatis.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. Februar 2026, 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

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
2026	0,5												0,5	
2025	2,9	-3,9	-5,3	-0,8	3,4	2,0	1,5	-0,4	0,9	0,1	0,7	-0,6	-0,1	
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	

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
34,1%	1,5%	-3,4%	-1,9%	-2,4%	11,8%	13,0%	10,1%	8,2%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

3,9	3,4	3,4	3,2	2,7	4,9	2,7	0,1	-3,3	0,6	0,2	2026 Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
4,2	3,7	3,7	3,5	2,9	5,6	3,0	0,0	-4,2	0,6		2025
4,6	4,0	4,1	4,0	3,4	6,6	3,7	0,1	-5,5			2024
5,0	4,5	4,6	4,5	3,9	7,9	4,6	-0,0				2023
5,4	4,8	5,1	5,0	4,4	9,5	5,6					2022
8,6	8,4	9,3	10,1	10,6	20,2						2021
7,2	6,8	7,5	8,0	8,0							2020
5,3	4,4	4,7	4,4								2019
2,2	0,4	-0,5									2018
6,6	5,6										2017
6,2											2016

2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance



zertifiziert durch AIR