



ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

STAND: 31.10.2021

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

MARKTKOMMENTAR

Im Oktober gewann der Fonds 4,3%. Er erreicht damit einen Jahresstand von +19,2%. Vermögenserhalt ist ein wichtiger Aspekt im Fondsmanagement. Darum ist es gut zu erfahren, dass die beiden Inflationssicherungsinstrumente, das Instrument der Unicredit mit einer Laufzeit bis 2048 und das Instrument von Goldman mit einer Laufzeit bis 2026, die besten Performer im Fonds waren. Das 30-jährige Instrument stieg um 44,1%, das 5-jährige um 34,0%. Die nächstbestperformenden Positionen waren Tomra Systems, Nvidia, BYD, Encavis und Bos-sard. Wir haben die Aktie von Fortescue Metals neu hineingekauft. Fortescue Metals stürmt mit Macht in den neu entstehenden Wasserstoffmarkt hinein und plant, sein Roheisen mit Wasserstoff zu reduzieren und damit den bisherigen kohlenstoffbasierten Prozess zu ersetzen. Neu sind auch die beiden rollierenden Optionssicherungen (Europa und USA), die eine kontinuierlich, täglich justierte Kurssicherung gegen extreme Kursbewegungen darstellen.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

In der Selektion der Titel ist der Fonds auf Nachhaltigkeit ausgerichtet. Es werden nur Emittenten ausgewählt, die ethisch-nachhaltige Kriterien erfüllen, sowie hohe Standards in Bezug auf soziale, unternehmerische und ökologische Verantwortung und ökologische Nachhaltigkeit einhalten. Der Fonds hat keine geographischen, industrie- oder branchenspezifischen Schwerpunkte. Er investiert weltweit in Aktien, REITS, Renten, Genussscheine sowie in andere innovative Anlageinstrumente, wie Income Trusts oder Zertifikate, welche Finanzindizes, Aktien, Zinsen und Devisen als unterliegenden Basiswert beinhalten. Bis zu 10% des Fondsvermögens können in Investmentfonds investiert werden. Durch eine breite Streuung und der Investition in verschiedene, unterbewertete Anlageklassen wird eine stetige Wertentwicklung bei möglichst niedriger Kursschwankung angestrebt.

PRODUKTDATEN

WKN	A0LHCM (KI. A) A0MX2R (KI. B) A0LHCL (KI. I, Inst.) A0LHCK (KI. S) A2N9ZR (KI. V)
ISIN	LU0278152516 (KI. A) LU0313800228 (KI. B) LU0278152862 (KI. I) LU0278153084 (KI. S) LU1904802086 (KI. V)
Ausschüttungsart	Thesaurierend (KI. B, V) Ausschüttend (KI. A, I, S)
Anlagekategorie	Mischfonds
Währung	EUR
Fondsvermögen	448,2 Mio. EUR
Rücknahmepreis	89,69 EUR (KI. A) 159,67 EUR (KI. B) 10.172,40 EUR (KI. I) 1.028,85 EUR (KI. S) 176,08 EUR (KI. V)
Manager	ACATIS Investment
KVG	Hauk&Aufhäuser, LUX
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	Hauk&Aufhäuser, LUX
Auflagedatum	12.01.2007 (KI. A, B, I, S) 02.01.2019 (KI. V)
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITS IV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

TOP 10 POSITIONEN

BioNTech ADRs	5,3%
UniCredit HVB Call 20.07.48 HICPXT I Warrants	3,8%
Nvidia	3,3%
BYD	3,1%
SocGen CO2-Zertifikat Unlimited	2,5%
Tomra Systems	2,2%
Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum.	2,1%
Genmab A/S	2,0%
Zoetis	2,0%
International Flavors & Fragrances	2,0%

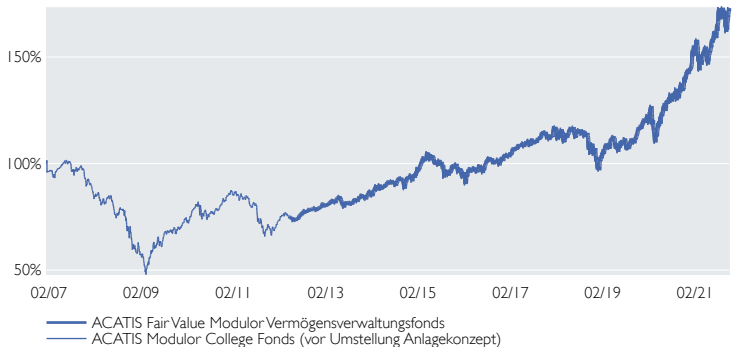
FORTSETZUNG PRODUKTDATEN

Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde (KI. A, B) Institutionelle Anleger (KI. I) gemeinnützige Institutionen (KI. S) Versicherungen (KI. V)
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	100.000 EUR (KI. I) 10.000 EUR (KI. S) 5.000.000 EUR (KI. V)

NACHHALTIGKEIT IM FONDS

ESG und SDG	ESG	Individuelles Rating	Kasse und Sonstige 10%
Nachhaltig 90%			(Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse I)

PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERM. VERW. FONDS



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
2021	4,3	-1,5	0,3	2,9	-0,1	5,5	2,3	3,6	-3,4	4,3			19,2	
2020	-0,4	-0,8	-5,0	7,6	3,8	1,6	1,3	2,5	0,6	1,3	5,7	1,0	20,2	
2019	6,8	3,6	-0,9	5,0	-5,2	1,6	1,6	-2,2	2,7	2,6	3,2	2,5	22,9	
2018	2,5	-0,4	-4,4	2,7	2,1	-2,8	2,5	0,3	-1,2	-7,0	0,6	-8,3	-13,2	
2017	0,3	2,1	1,8	0,3	0,4	-0,5	2,0	-0,1	1,4	2,0	-2,0	0,6	8,6	
2016	-2,8	0,1	2,5	0,2	1,3	-1,5	3,8	1,2	-2,0	1,3	0,7	1,5	6,2	

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
72,2%	3,7%	69,6%	62,4%	27,2%	10,5%	11,7%	9,9%

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

ASSET ALLOKATION - NACHASSETKLASSEN

Aktien	66,6%
Absicherung	9,5%
Anleihen	5,4%
Rohstoffe/Energie	4,3%
Listed Private Equity	1,8%
Wälder	0,1%
Sonstige	2,1%
Kasse	10,2%

AUSZEICHNUNGEN



KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5% (KI. A, B), 0,5% (KI. I, S) 0% (KI. V)
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2020)	1,95% (KI. A), 2,05% (KI. B) 1,34% (KI. I), 0,70% (KI. S) 1,65% (KI. V)
darin enthalten:	
Verwaltungsgebühr	0,30% (KI. A, B), 0,25% (KI. I) 0,20% (KI. S, V)
Transaktionskosten und andere Kosten	
Erfolgabhängige Vergütung ex ante	maximal 5% (KI. A, B, I, S)