ACATIS VALUE EVENT FONDS

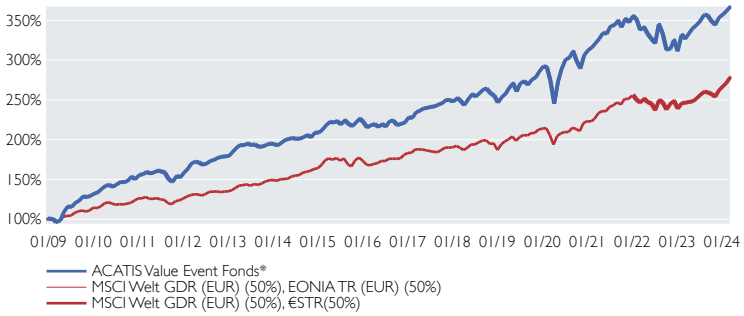
STAND: 29.02.2024

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

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds setzte seine positive Entwicklung seit Jahresbeginn fort und schloss den Februar mit einem Plus von 1,4% ab. Die besten Performer waren die Aktien von L'Occitane (+19,1%), Amazon (+14,3%) und Ferguson (+13,0%). Neben der guten operativen Entwicklung, über die L'Occitane bereits im Januar berichtete, kursieren hartnäckige Übernahmegerüchte um Blackstone und den Gründer Geiger. Besonders hervorzuheben ist die erfreuliche Entwicklung bei Munich Re (+9,2%). Das Unternehmen steigerte seinen Gewinn dank eines sehr guten Versicherungsergebnisses mit einer kombinierten Schaden-Kosten-Quote von knapp 89% auf 4,6 Mrd. EUR. Davon sollen 3,5 Mrd. EUR über Dividenden und Aktienrückkäufe an die Aktionäre fließen. Die schwächsten Entwicklungen verzeichneten die Aktien von Ryman Healthcare (-19,1%), Deutsche Wohnen (-15,5%) und Nestlé (-9,0%).

PERFORMANCE VS. BENCHMARK



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 Haltedauern. 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.

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											**2,9**	**4,3**
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
266,8%	8,9%	42,6%	14,5%	12,4%	9,2%	12,1%	9,9%	5,0%

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

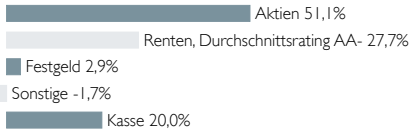
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	7.111,4 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	4,8%
Berkshire Hathaway	4,5%
0,000% Spanien EO-Bonos 2021(24)	4,2%
Prosus	4,0%
Ferguson	3,9%
0,000% Frankreich 2024	3,5%
Münchener Rück	3,0%
BRD Bundesschatzanw. v.22(24)	2,9%
SIKA	2,8%
Microsoft	2,8%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



KENNZAHLEN

Rendite durationsgewichtet	4,7%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	0,9%
Restlaufzeit (Nächster Call-Termin)	0,8%
Tracking Error	6,5%
Sharpe Ratio	0,3



ACATIS Testsieger

WKN	**Anteilkl. A** A0X754	**Anteilkl. B** A1C5D1	**Anteilkl. C** A1T73W	**Anteilkl. D** A2DR2M	**Anteilkl. E** A2JQJ2	**Anteilkl. X** A2H7NC2	**Anteilkl. Z** A2QCXQ
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1C5D13	DE000A1T73W9	DE000A2DR2M0	DE000A2JQJ20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend	Quart. Ausschütt.	Ausschüttend	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Rücknahmepreis	361,71 EUR	25.268,72 EUR	1.369,02 EUR	1.592,62 EUR	1.503,79 EUR	143,08 EUR	119,25 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	LDE,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 Zahlstelle in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG Tellco AG, Schwyz						

MB-Gane-D-V186417-2024-02-29

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 **(A)** Scope Höchstauszeichnung

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. 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 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. März 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