ACATIS

seit 1994

ACATIS FAIR VALUE DEUTSCHLAND ELM

STAND: 28.02.2025

Aktienfonds Deutschland, offensiv, nachhaltig, Art. 9 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Februar blieb der Fonds nahezu unverändert mit -0,2%. Monatssieger waren Bertrandt (+33,3%), Jungheinrich (+18,4%) und Gerresheimer (+17,8%). Monatsverlierer war Aixtron (- 14,4%). Aixtron, ein führender Maschinenanbieter für die Chipindustrie, gab einen schwächeren Ausblick aufgrund nachlassender Dynamik in der Elektromobilität. Die Aktie ist so günstig wie noch nie. Wir halten am Unternehmen fest, da die mittelfristigen Wachstumschancen weiter überwiegen. Bertrandt, ein führender Entwicklungspartner für die Autoindustrie, konnte mit den Quartalszahlen erste Erfolge im Rahmen seines Ergebnisoptimierungsprogramm zeigen. Dieser Trend sollte sich in den nächsten Quartalen fortschreiben. Jungheinrich, der Intralogistik-Spezialist, profitiert von seiner starken Marktposition und der günstigen Bewertung, wie bereits in der Unternehmensvorstellung im Januar-Monatsbericht hervorgehoben. Gerresheimer profitiert von Übernahmegesprächen mit möglichen Käufern.

ANLAGEZIEL UND –PHILOSOPHIE

Der Fonds ist seit September 2022 als Aktienfonds im Bereich Artikel-9 der EU-OVO klassifiziert. In der Einzeltitelauswahl verhält er sich schon seit Juli 2020 in gleichem Maße nachhaltig. Das Sondervermögen investiert in Aktien von mindestens zu 51% deutscher Unternehmen. Im ersten Schritt der Selektion wird das Aktienuniversum anhand von Nachhaltigkeitskriterien (ESG und SDG) gefiltert. Im Austausch mit den Investoren werden zudem auch individuelle Nachhaltigkeitsziele berücksichtigt. Im zweiten Schritt werden Unternehmen nach Value-Kriterien ausgewählt (solides Geschäftsmodell, gutes Management und attraktive Bewertung). Der Fonds hat die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung derr CO2-Emissionen zu leisten. Der Fokus auf nur 30-40 Aktien im Portfolio stehen für die hohe Qualitätsanforderung an den Fonds.

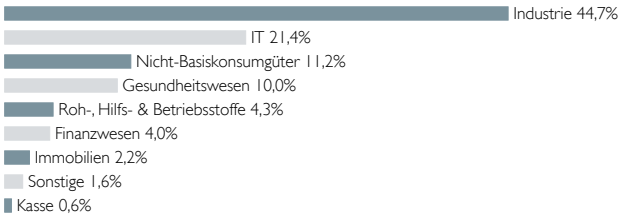
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Anlageberater für Nachhaltigkeit	ACATIS Fair Value, CH
Anlageberater	Ehrke & Lübberstedt
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, Niederlassung LUX
UCITS V	ja
Fondsvermögen	41,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	307,81 EUR (Kl. A)
Geschäftsjahresende	31.08.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Krones	9,3%
Energiekontor	6,7%
Jungheinrich	5,6%
KSB VZ	5,3%
SIXT VZ	4,8%
Dürr	4,6%
PVA TePla	4,2%
Grenke	4,0%
Drägerwerk	4,0%
König & Bauer	3,8%

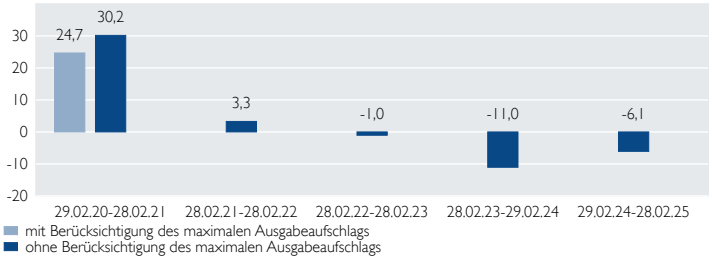
ASSET ALLOKATION - NACH BRANCHEN



	Anteilkl. A	Anteilkl. X
ISIN	LU0158903558	LU1774132671
Ausgabeaufschlag	5,5%	0%
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflagedatum	03.01.2003	21.03.2018
Sparplan	ab 100 EUR	nein
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.08.2024)	2,43%	2,22%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,84%	1,40%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG	
Zahlstelle in der Schweiz	Tellco AG, Schwyz	

PERFORMANCE ACATIS FAIR VALUE DEUTSCHLAND ELM

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	3,6	-0,2											3,3	
2024	-4,1	-0,6	3,3	1,9	3,3	-6,6	0,9	-5,4	-0,4	-8,8	0,2	3,0	-13,3	
2023	7,8	1,8	-2,0	-1,0	-3,2	-0,8	1,9	-4,0	-6,3	-10,0	14,2	6,3	2,4	
2022	-9,0	-6,6	-1,7	-1,6	2,3	-13,7	10,3	-8,9	-8,3	8,1	11,7	-5,2	-23,4	
2021	4,2	1,2	1,5	4,2	1,4	3,1	3,1	4,7	-3,4	6,0	-4,2	3,4	27,7	
2020	-0,8	-6,1	-25,2	17,7	7,1	2,1	-1,7	8,5	-2,7	-7,2	23,5	7,8	14,9	

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 10 Jahre	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
515,6%	8,5%	20,6%	10,7%	-17,3%	-5,3%	26,3%	21,7%	14,6%

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

RENDITEDREIECK

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
2025	5,0	3,2	2,7	0,8	1,1	-1,0	3,5	0,6	-2,1	-8,4	-2,8
2024	5,2	3,2	2,6	0,6	0,9	-1,6	3,5	0,0	-3,4	-12,0	
2023	7,0	5,0	4,5	2,4	3,1	0,6	7,2	3,7	0,2		
2022	7,5	5,2	4,8	2,4	3,2	0,2	8,5	4,1			
2021	11,6	9,5	9,6	7,5	9,5	7,1	21,8				
2020	9,7	7,1	6,8	3,8	5,3	0,9					
2019	9,0	5,8	5,2	1,2	2,3						
2018	6,8	2,7	1,3	-5,1							
2017	15,3	11,9	13,0								
2016	14,2	9,5									
2015	20,2										

Verkauf zum Jahresende bzw. YTD

Kauf zum Jahresanfang — jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 1,6%

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

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 | FundAward 2022/ 2019 | Fondsmanager 2017 **(B)** Scope Fonds Auszeichnung

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 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 2025, 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

MB-ELM-D-V19696-2025-02-28