

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS (CHF)

STAND: 28.02.2025

Mischfonds Global, flexibel, nachhaltig, CHF-Hedge, Art. 9 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Februar verzeichnete die Tranche in einem schwachen Marktumfeld eine unbefriedigende Performance von -4,5%. Hauptverantwortlich dafür waren US-Technologiewerte, die insgesamt eine starke Korrektur am Aktienmarkt erlebten, wie auch unsere Portfoliotitel. So verloren die Aktien von Alphabet (-17%), Skyworks Solutions (-20%) und PayPal (-22%) und verzeichneten die höchsten negativen Performancebeiträge. Hier sehen wir durchaus auch weiteres Korrekturpotenzial, weshalb die Position in Skyworks Solutions vollständig verkauft wurde, nachdem auch die anhaltenden Marktanteilsverluste als Apple-Zulieferer Grund zur Sorge geben. Erfreulich ist hingegen, dass unsere stärkere Diversifikation in Richtung Europa stabilisierend wirkte. Die Aktien von Infineon und Norddea Bank stiegen nach guten Quartalszahlen gegen den Trend um jeweils 10% und lieferten damit die höchsten positiven Performancebeiträge.

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. Gesichert wird der NAV der Tranche in die Tranchen-Währung (Long CHF) gegenüber der Währung des Tranchen-Hauptfonds (Short EUR).

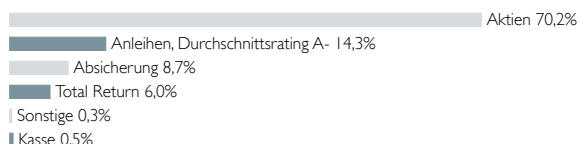
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Nachhaltigkeitsberater	ACATIS FairValue, CH
Domizil	Luxemburg
Verwahrstelle	HAL Privatbank, LUX
UCITSV	ja
Fondsvermögen	338,8 Mio. EUR
Tranchenvermögen	1,0 Mio. CHF
Rücknahmepreis	94,67 CHF
Ausgabeaufschlag	0,5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Goldman Sachs Inflation Linked Note 5Y Cum. von 2022	5,0%
Alphabet	3,3%
BioNTech ADRs	3,2%
Nvidia	3,2%
Infineon	3,1%
Hannover Rück	3,0%
8Y Steepener Note NBC	3,0%
8Y Steepener Note RLB OÖ	3,0%
SPV Aareal Note (2026)	2,9%
Brookfield Renewable Cl. A	2,8%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

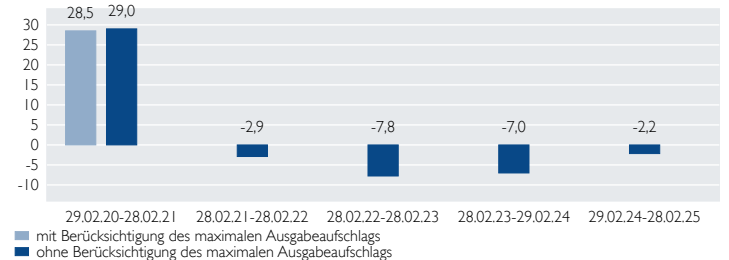


ISIN	LU1904802169
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Auflagedatum	28.12.2018
Mindestanlage	100.000 CHF
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2023)	2,14%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,65%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Tellico AG, Schwyz

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	
2025	3,2	-4,5												-1,4	
2024	-1,6	3,3	5,1	-1,9	2,8	-4,2	0,7	-1,8	0,8	-2,4	1,0	-0,6	0,9		
2023	5,5	-1,2	-0,1	-3,5	-0,1	1,1	-0,3	-3,2	-4,6	-6,8	5,4	3,9	-4,7		
2022	-7,2	-4,1	4,4	-3,0	-2,5	-7,5	6,6	-2,6	-10,9	3,0	6,7	-4,6	-21,2		
2021	3,7	0,9	0,4	2,5	-0,8	5,5	0,5	3,9	-3,1	2,7	-0,3	-2,2	14,2		
2020	-2,4	-1,1	-5,6	7,3	4,9	1,7	1,9	2,5	1,0	0,2	6,8	1,1	19,0		

Perf s. Auflage	Volatilität 5 Jahre
	15,3%
	13,8%

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

RENTITEDREIECK

2,1	0,3	-3,1	-7,0	-1,8	2025 Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
2,6	0,6	-3,6	-8,8		2024
3,0	0,5	-5,0			2023
5,0	2,3				2022
15,5					2021

2019 2020 2021 2022 2023
Kauf zum Jahresanfang | Jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 2,0%



Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 | Fondsmanager 2017 | PRIIP Principles for Responsible Investment

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.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