

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS (CHF)

STAND: 30.06.2025

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

MARKTKOMMENTAR

In einem ruhigen Kapitalmarktumfeld konnte die Tranche im Juni +2% zulegen. Sowohl die Aktien als auch die Anleihen verzeichneten eine positive Wertentwicklung. Lediglich die Teilabsicherung gegen Kursverluste am US-Aktienmarkt hat das Kurssteigerungspotenzial im Juni begrenzt. Wir denken, dass Trumps Wirtschafts- und Außenpolitik jedoch noch einige Überraschungen bereithält und zumindest eine Korrektur der momentan eher entspannten Stimmung am Kapitalmarkt möglich ist. Zu den Monatsgewinnern gehört erneut ITM Power mit einem weiteren Kursanstieg von 37%. Damit beläuft sich die Kurssteigerung, gedeckt durch gute Unternehmensmeldungen, seit Jahresanfang auf über 100%. Für uns ist das ein gutes Zeichen und zeigt, dass aktives Management weiterhin funktioniert. Vor zwei Jahren hatten wir den Wasserstoffsektor nach den geänderten Rahmenbedingungen ausführlich analysiert, eine Reihe von Wasserstoffaktien verkauft und uns nach einem Firmenbesuch bewusst für ITM entschieden. Eine Entscheidung, die sich heute auszahlt.

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
UCITS V	ja
Fondsvermögen	296,5 Mio. EUR
Tranchenvermögen	0,9 Mio. CHF
Rücknahmepreis	89,26 CHF
Ausgabeaufschlag	0,5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoeintragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

8Y Steepener Note RLB ÖÖ	3,9%
8Y Steepener Note NBC	3,7%
0,000% SPV Areal Note 2026	3,3%
Brookfield Renewable A	3,3%
Hannover Rück	3,2%
Infineon	3,0%
ELIS	3,0%
7,875% Grenke Finance PLC 2027	2,9%
Prysmian	2,4%
GS 2-Year USD Delta-I Notes on SOLASWTI Index	2,4%

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN

Aktien 66,9%
Anleihen, Durchschnittsrating A- 15,9%
Absicherung 8,0%
Total Return 7,6%
Sonstige -0,2%
Kasse 1,8%

ISIN	LU1904802169
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Auflagedatum	28.12.2018
Mindestanlage	100.000 CHF
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2024)	2,53%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,65%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021



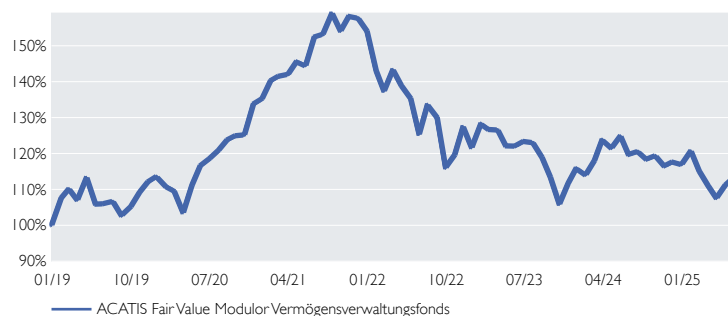
Fondsmanager 2017



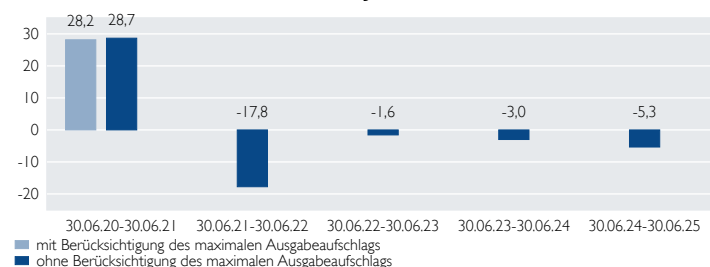
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 weiterverleitet 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. Juli 2025, 12:00 MESZ.

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	März	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	3,2	-4,5	-3,6	-3,3	3,3	2,0							-3,1	
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
	13,3%
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis	Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

1,8	-0,0	-3,5	-7,4	-2,3	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 1,2%



Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.