

Willkommen zur ACATIS Multimediatelefonkonferenz

Nachhaltig Vermögen anlegen und mit einer attraktiven
stabilen Ausschüttung Wirkung erzielen

ACATIS

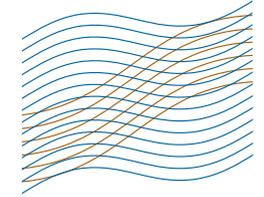
Onlinekonferenz für Stiftungen der Sparkasse Göttingen
20. November 2020



Nicole Török
ACATIS Investment
Referentin



Thomas Häntzsch
Sparkasse Göttingen
Moderator



ACATIS – Die Unternehmen

ACATIS Investment KVG mbH – Value Investing im 21. Jahrhundert

- ACATIS Investment – seit 1994 Asset Manager mit Value-Philosophie
- ACATIS Investment sucht systematisch und datenbankgestützt unterbewertete Unternehmen mit starkem Geschäftsmodell
- Der Value-Ansatz wird konsequent umgesetzt und zukunftsorientiert ins 21. Jahrhundert weiterentwickelt: langfristig erreichen unsere Fonds eine deutliche Outperformance und schlagen passive Ansätze.
- Assets under Management 8,9 Milliarden € (Stand 31. Oktober 2020).
- ACATIS Fair Value Investment AG ist der Nachhaltigkeitsberater aller ACATIS Fair Value Fonds

Das Portfoliomanagement liegt seit 25 Jahren in den erfahrenen Händen von Dr. Hendrik Leber und seinem Team



Dr. Hendrik Leber

Studierte Betriebswirtschaft in Saarbrücken, St. Gallen (Schweiz),
Syracuse und Berkeley (USA).

Bevor er ACATIS im Jahre 1994 gründete, war er

1989–1994 für das Bankhaus Metzler und

1984 –1989 für die Unternehmensberatung McKinsey tätig.

Dr. H. Leber ist Sprecher der Geschäftsführung der ACATIS
Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH und
Portfoliomanager.



Fondsmanager
des Jahres 2017

Mit der ACATIS Fair Value Investment AG von über 10 Jahren Kompetenz in Nachhaltigkeit profitieren



Rainer Unterstaller

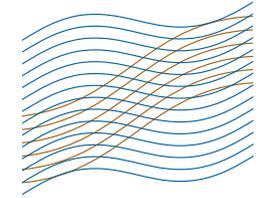
Bank- und Fachausbildungen im Aktiv- und Wertpapiergeschäft.

Bevor er 2009 mit Dr. Leber die ACATIS Fair Value gründete, war er 2007– 2009 CEO einer Schweizer Vermögensverwaltung,

2001 –2006 u.a. als Niederlassungsleiter für die HypoVereinsbank AG

1989 –2000 für die Dresdner Bank AG tätig.

Rainer Unterstaller ist Geschäftsführender Gesellschafter der ACATIS Fair Value Investment AG



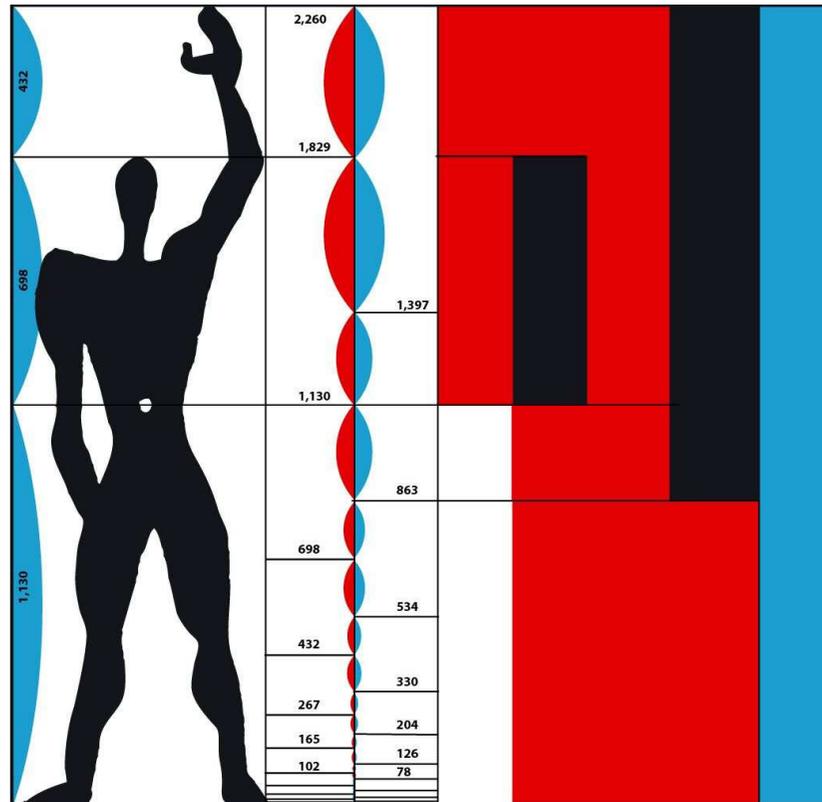
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds

Einige Kerncharakteristika des Fonds

Der Name

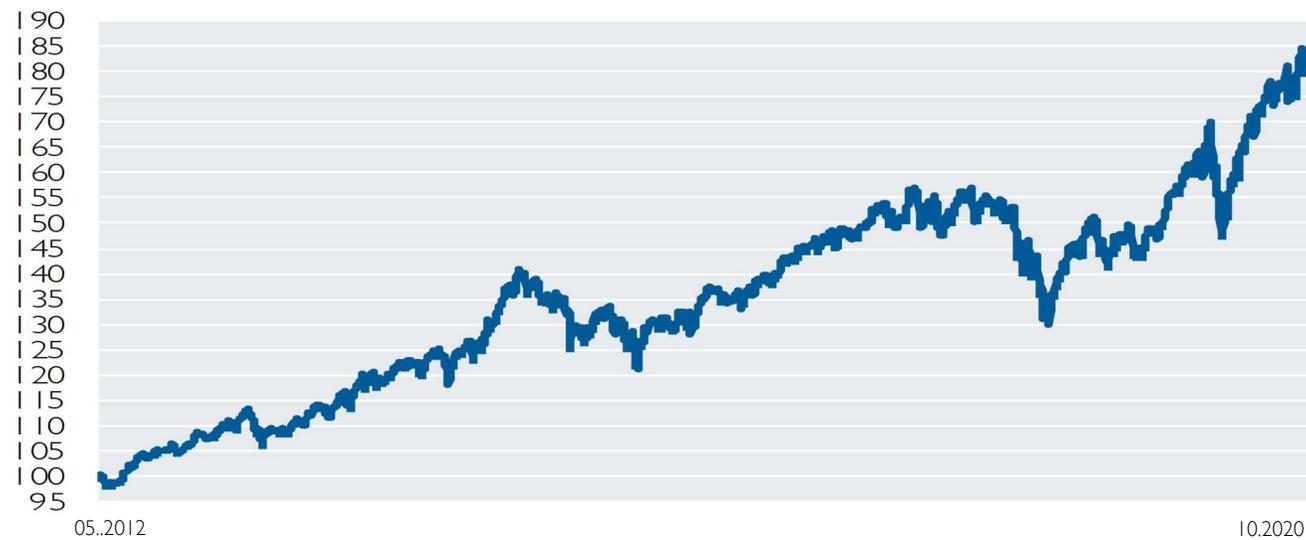
- ACATIS – steht für Qualität, günstige Bewertung, Zukunftsorientierung
 - Fair Value – steht für Nachhaltigkeit
 - Modulor – steht für ausgewogene Proportionen
 - Vermögensverwaltungsfonds – steht dafür, dass wir uns kümmern
-
- Hohe Aktienquote, verbunden mit einer gelebten Kurssicherung
 - Im Jahr 2020 insgesamt 83 Wertpapierpositionen. 26 Positionen wurden im Jahresverlauf verändert, die anderen 57 blieben unverändert.

Modulor – von Le Corbusier



Performance des ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungs fonds

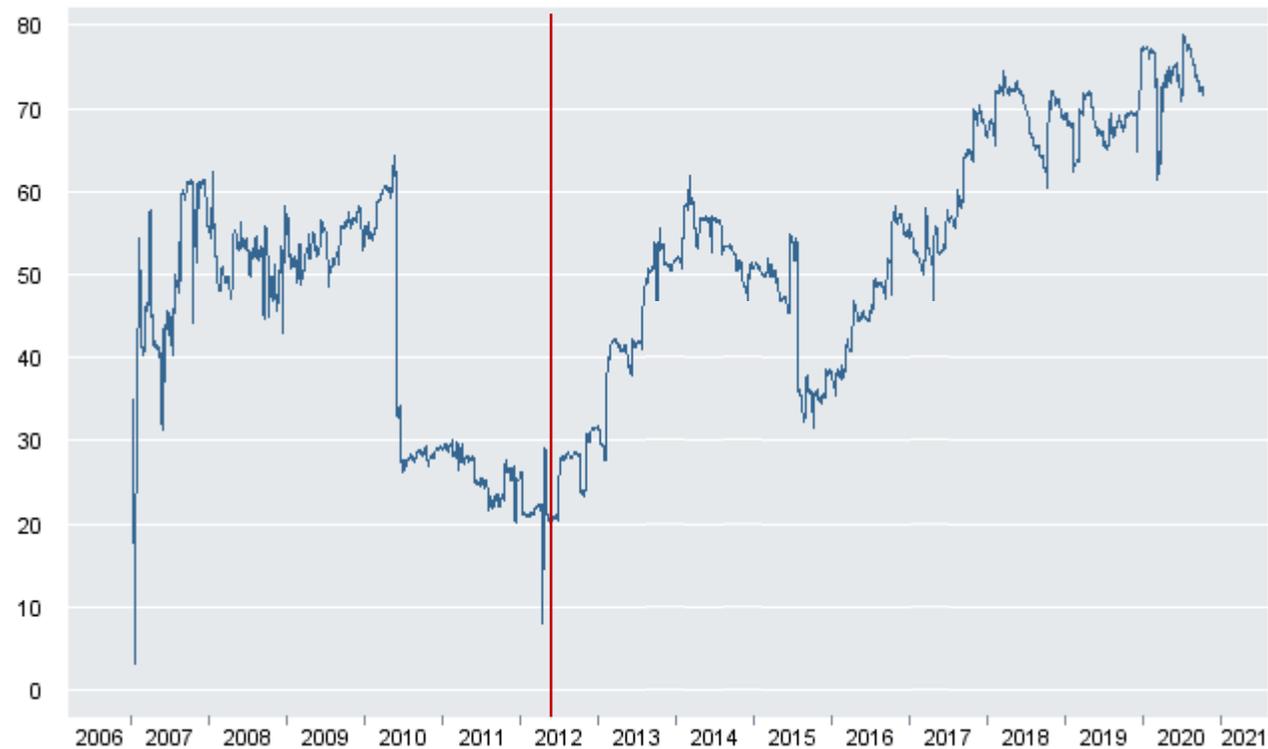
Daten per 31. Oktober 2020 – seit Fondsumstellung 01.05.2012 (indexiert)



Zeitraum	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	YTD
Performance	6,4%	6,9%	10,8%	3,9%	6,2%	8,6%	-13,2%	22,9%	12,7%
Volatilität	4,9%	5,2%	6,9%	8,8%	8,2%	5,5%	10,3%	8,3%	11,7%

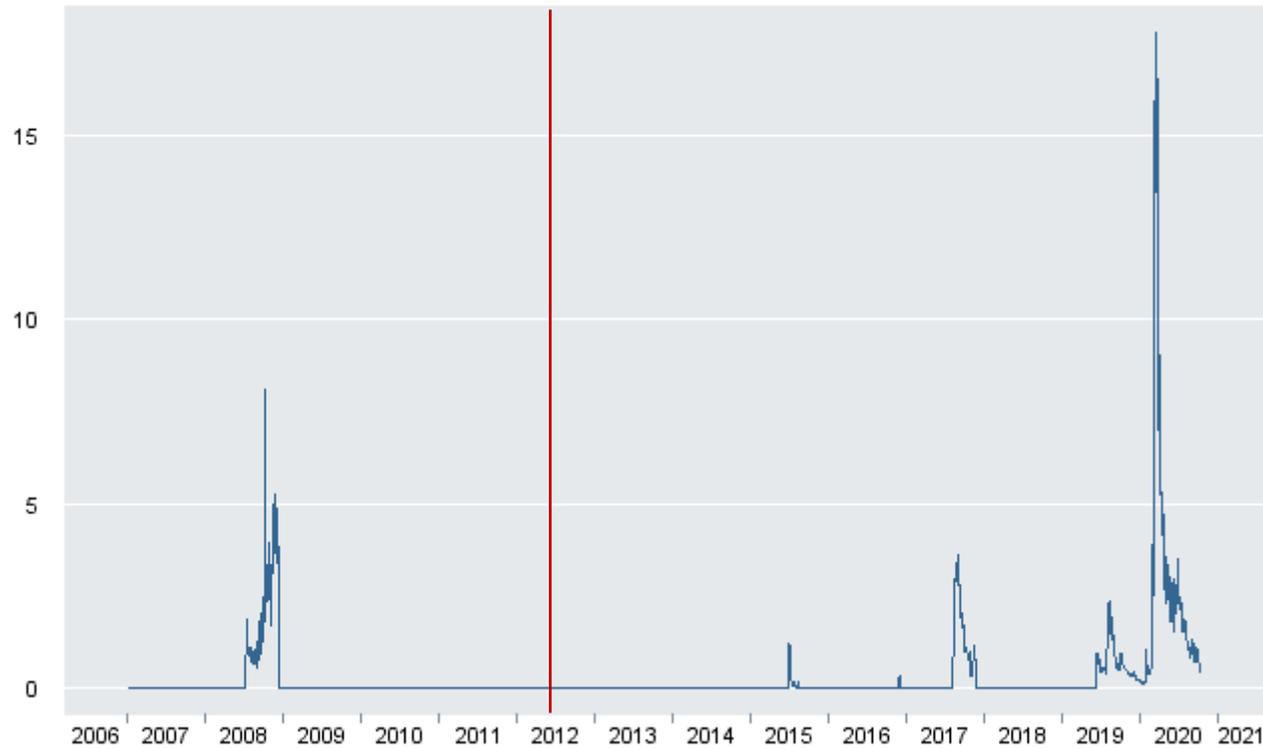
Wir haben die Aktienquote in den letzten Jahren deutlich erhöht – aber auch...

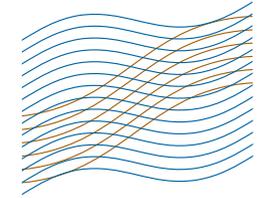
NAV-Anteil in % Aktien im ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds
Zeitraum 15.01.2007 bis 09.10.2020



... die Kurssicherungen. So bedeutsam waren die Kurssicherungen in den letzten Jahren

NAV-Anteil in % Optionen im ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds
Zeitraum 15.01.2007 bis 09.10.2020





Zukunftstitel im ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds

Sartorius ist nachhaltig

- Gegründet 1870 mit Sitz in Göttingen
- Pharma- und Laborzulieferer
- Bioreaktoren/ Zentrifugen/ Filter für neue Medikamente
 - Impfstoffe
 - Insulin
 - Antikörper
- Umsatzwachstum 12% p.a.
- Gewinnwachstum 19% p.a.
- ESG-Score: 36
- SGS-Anteil: 80-90%
- Stufe: I



Darum haben wir Sartorius im Portfolio: Positiver Beitrag zum SDG-Ziel 3 Gesundheit



Illumina ist nachhaltig

- Gegründet 1998 mit Sitz in San Diego
- Spezialist für Gensequenzierungsgeräte
- Weltweite Genomstudien um Leiden frühzeitig zu erkennen
- Vorbildlich ebenfalls in Gen-Projekten für den Erhalt der Artenvielfalt, z.B.:
Welche Tiere leben in diesem Tümpel?
- Umsatzwachstum 16% p.a.
- Gewinnwachstum 26% p.a.
- ESG-Score: 32
- SGS-Anteil: 90-100%
- Stufe: I



Darum haben wir Gerresheimer im Portfolio: Positiver Beitrag zum SDG-Ziel 3 Gesundheit



Gerresheimer ist nachhaltig

- Gegründet 1864 mit Sitz in Düsseldorf
- Hersteller von Primärverpackungen aus Spezialglas und Kunststoffen
- 15,5 Mrd. Stück produziert im Jahr 2019
- Umsatz 1,4 Mrd. Euro im Jahr 2019
- Glasbehälter aus bis zu 35% Recycling, PET bis zu 100% Recycling
- ESG-Score: 36
- SGS-Anteil: 50-60%
- Stufe: I



Darum haben wir Illumina im Portfolio: Positiver Beitrag zum SDG-Ziel 3 Gesundheit



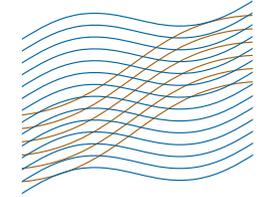
Investmentbeispiel - PayPal

- Gegründet 1998 mit Sitz in Palo Alto
- US-Online-Bezahldienst, Überweisungen in Echtzeit
- Gastarbeiter und Flüchtlinge schicken Gelder an ihre Familien. Der PayPal-Dienst Xoom ermöglicht deutlich günstigere Cross-Boarder-Zahlungen als konventionelle Banken (SDG 10).
- ESG-Score: 40
- SGS-Anteil: 40-50%
- Stufe: 2



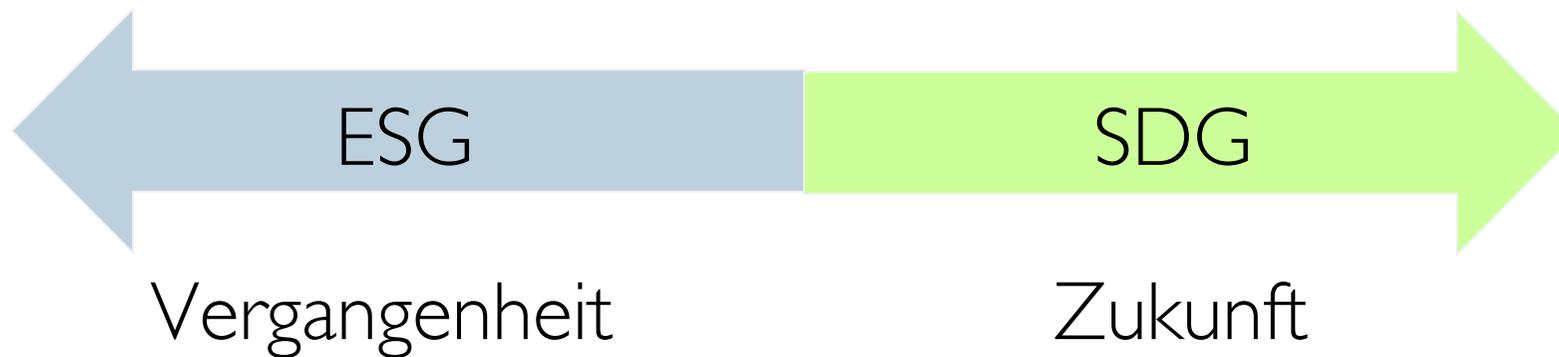
Darum haben wir PayPal im Portfolio: Positiver Beitrag zu sieben SDG-Zielen





Wie funktioniert die Nachhaltigkeitsselektion?

Ausschlusskriterien und ESG verhindern das Negative, doch nur wer nach positiven Kriterien investiert, hilft die Probleme der Welt zu lösen.



Die Bewertung erfolgt in den drei Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Unternehmensführung (G).

Leisten Unternehmen durch ihre Geschäftsaktivitäten (Produkte/ Dienstleistungen) positive Beiträge zur Erreichung der SDGs?

Alle 17 SDG-Ziele werden in den ACATIS Fair Value-Portfolien berücksichtigt



Speziell für uns erstelltes unabhängiges Research nach ACATIS Fair Value Kriterien

- imug, Institut für Markt – Umwelt – Gesellschaft

- Sitz in Hannover, gegründet 1992
- 40 Mitarbeiter, davon 12 Analysten
- Erstellung Universum und Spezialratings
- Präsenz in Deutschland und Österreich

imug | rating

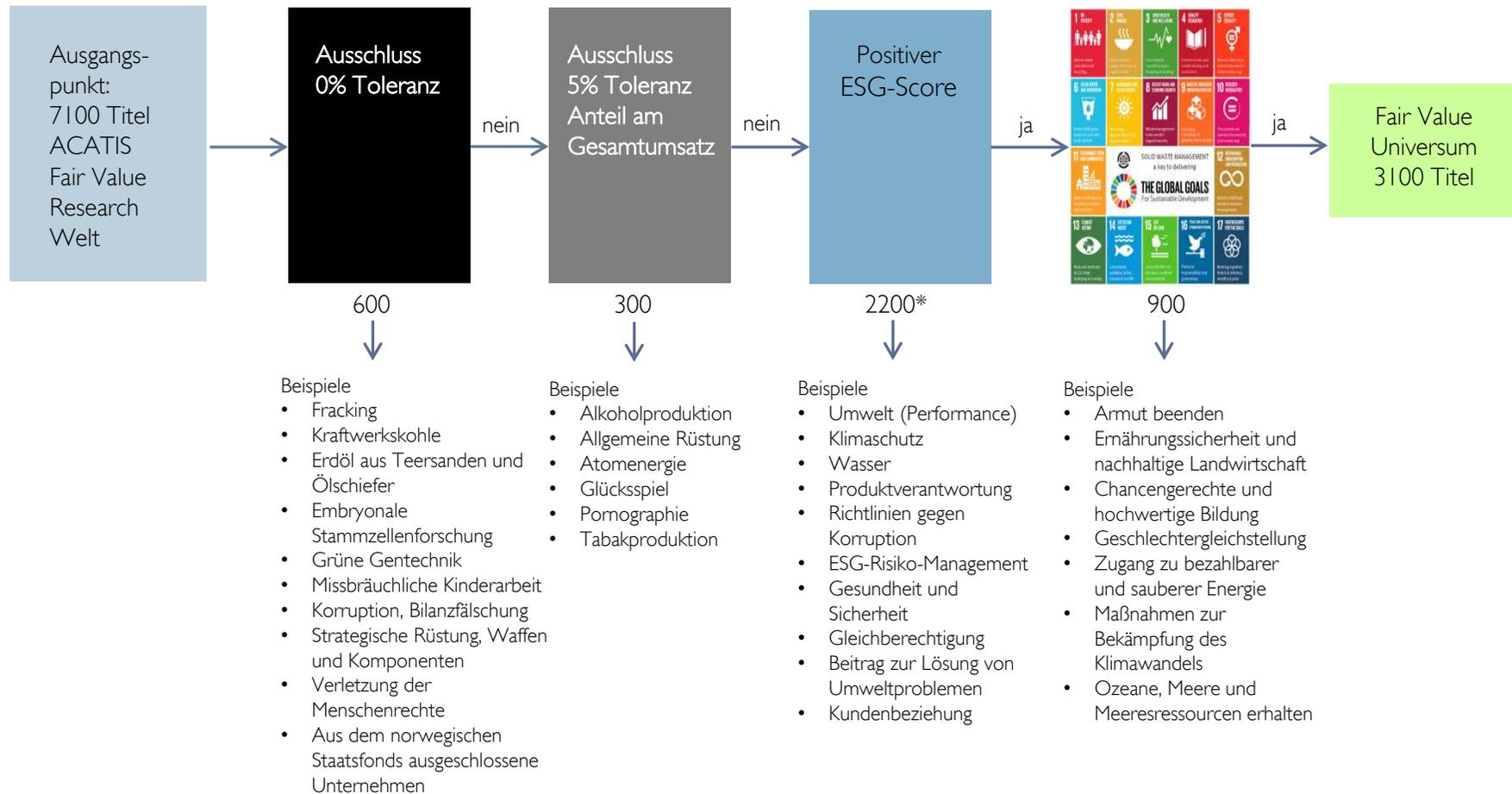
- Vigeo - Eiris

- Sitz in Paris und London
- 240 Mitarbeiter, davon 200 Analysten
- 8.000 Unternehmen im Research nach verschiedenen Nachhaltigkeitsfiltern
- Präsenz in 14 Ländern

part of
vigeo eiris
Network

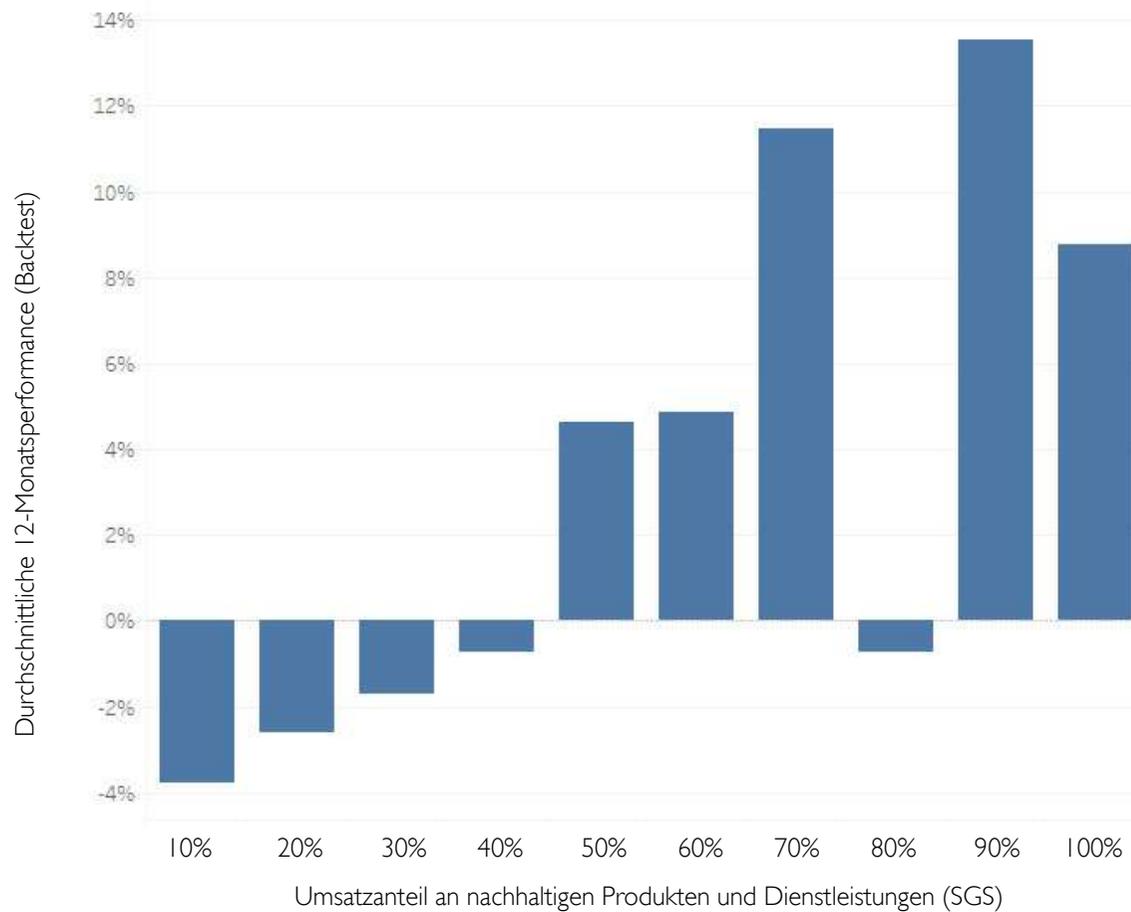


ACATIS Fair Value - Der Nachhaltigkeitsprozess integriert ESG- und SDG-Kriterien

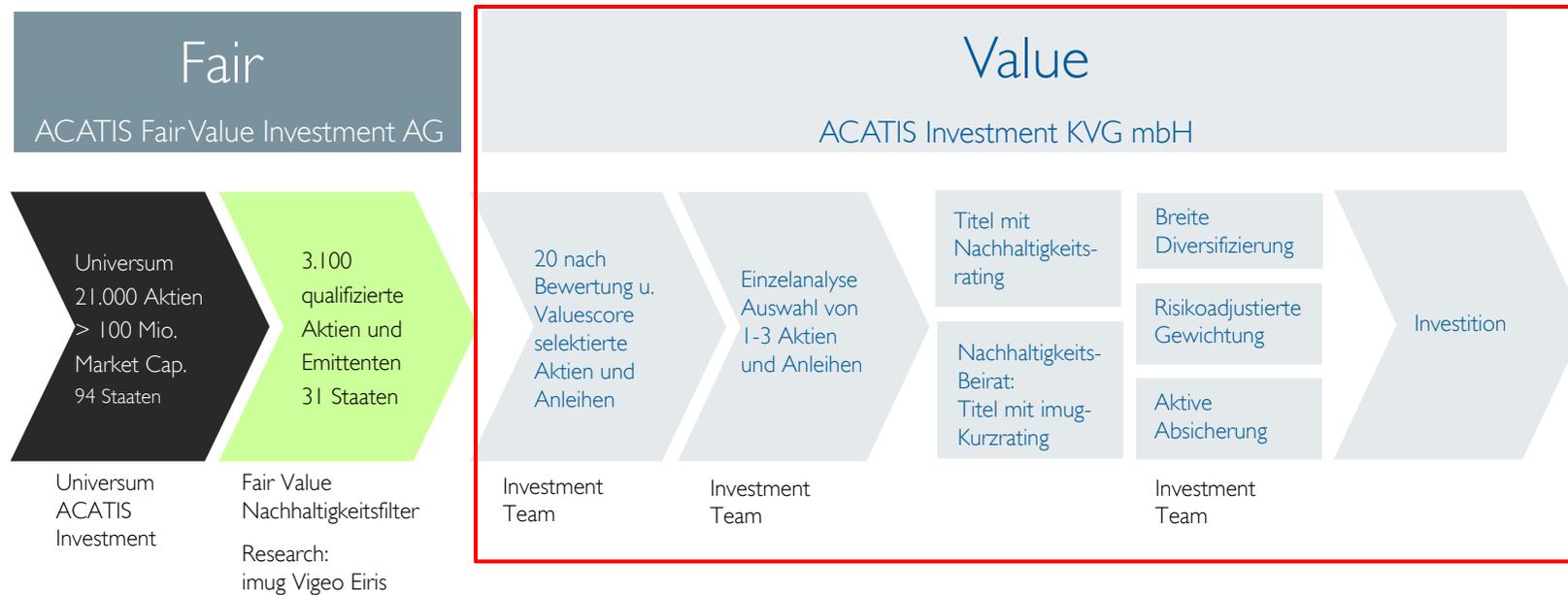


* Titel ohne brauchbare ESG-Daten werden ausgeschlossen

Unternehmen mit einem hohen Anteil an nachhaltigen Produkten performen überdurchschnittlich (12 Monate)



Verantwortungsvoll: Der Fair Value-Anlageprozess

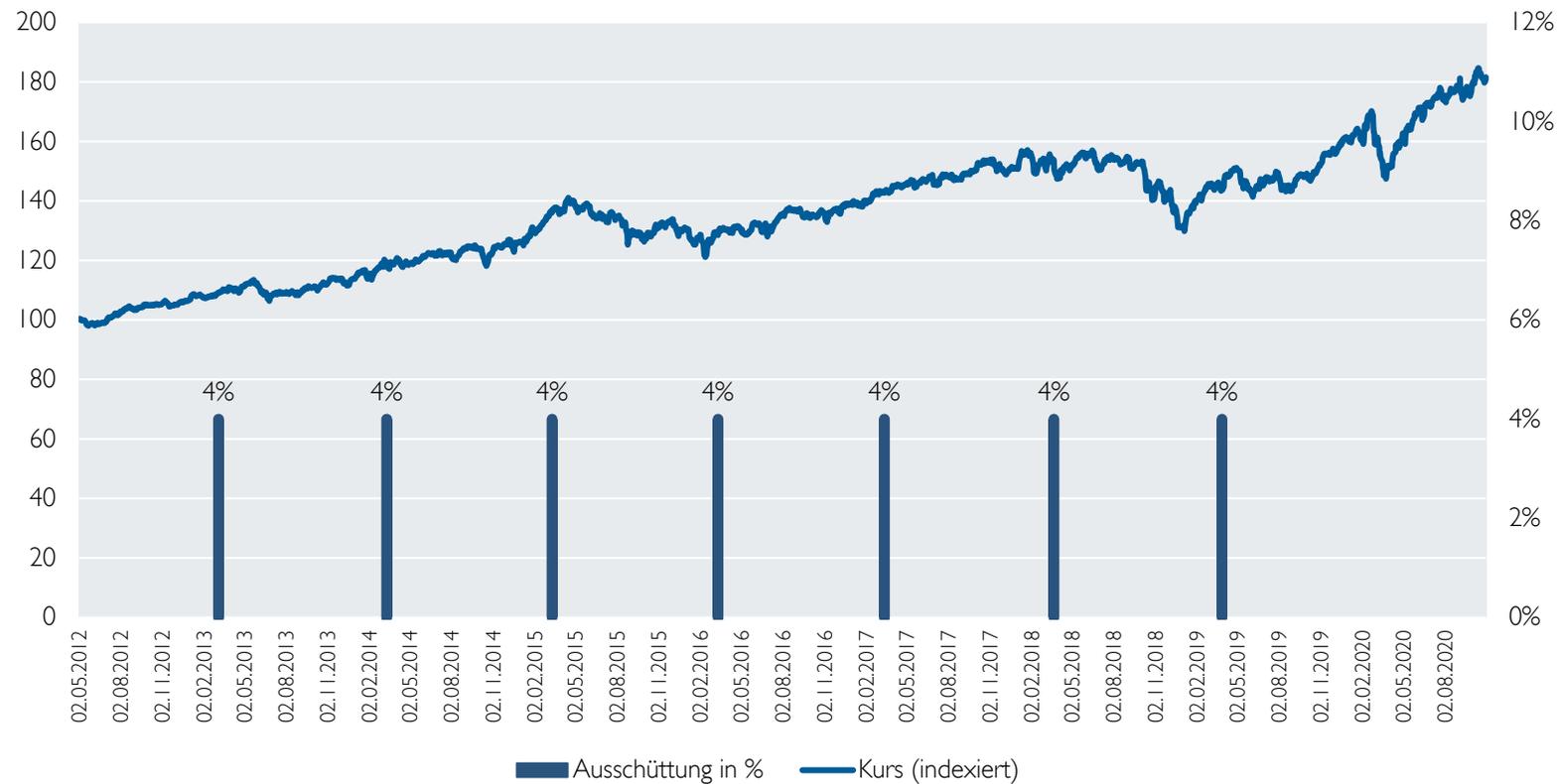


Leitlinien für die Selektion - Wir identifizieren gute, werthaltige Aktien

1. Wir setzen auf Branchen, die menschliche **Grundbedürfnisse** abdecken
2. Wir selektieren Firmen, die einen **Aktionärsmehrwert** erbringen
3. Wir selektieren Firmen, die eine gute, verteidigbare **Marktstellung** haben
4. Wir kaufen, wenn die Kurse **günstig** sind
5. Wir gewichten hoch, wenn die **Aussichten** sich verbessern

Regelmäßige Ausschüttungen im ACATIS Fair Value Modulor VV-Fonds

Zeitraum 02.05.2012 – 31.10.2020



Wir erzielen Wirkung durch ...

- Einsatz eines aktiven SDG-Filters, der Unternehmen begünstigt, die einen positiven Beitrag zu den 17 Nachhaltigen Entwicklungszielen der UNO leisten.
- Einfluss durch Stimmrechtsausübung im Fonds
- Bekenntnis zum Klimaschutz – wir setzen es um
2020 wurde zum Fonds sowohl ein CO₂-Fußabdruck als auch eine umfassende Klimaanalyse mit guten Ergebnissen erstellt.

Siegel, Transparenzkodex und UN PRI für alle 3 ACATIS Fair Value Fonds

- Die ACATIS Fair Value Fonds sind 3 von nur 104 der knapp 400 Nachhaltigkeitsfonds im deutschsprachigen Raum, die das Siegel 2020 des Forums Nachhaltige Geldanlagen (FNG) erhalten haben.
- Der Transparenzkodex stellt sicher, dass es Anlegern ermöglicht ist, ausführliche Informationen über die nachhaltige Anlagestrategie eines Investmentproduktes zu finden und zu verstehen.
- Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, als Fondsmanager der ACATIS Fair Value Fonds, ist Unterzeichner der UN PRI.



Der ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds wird in der Presse positiv bewertet



In der aktuellen Stiftungsstudie von Fonds Consult wird unser Fonds mit „Gut plus (1,7)“ bewertet und belegt im direkten Vergleich mit 20 anderen Stiftungsfonds den 2. Platz. Als einziger Fonds schlägt er den Vergleichsindex.

Handelsblatt vom 20.8.2020

 **WirtschaftsWoche**

Die WirtschaftsWoche berichtet in ihrer Ausgabe vom 28.8.2020 über Top-Fonds im Nachhaltigkeitscheck. Platz 6 und die höchste Punktzahl beim Nachhaltigkeitswert (EDA) für unseren vermögensverwaltenden Stiftungsfonds ACATIS Fair Value Modulator VV-Fonds.

WiWo vom 28.8.2020

Fazit für den ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds

- Ein gemischter Fonds, der Nachhaltigkeit (ESG und SDG) mit einer Value- und Zukunftsorientierung kombiniert
- Performance überzeugt nachhaltig – auch gegenüber bekannten großen Mischfonds
- Erfolgreiche Absicherungsstrategie (temporär)
- Aktuell mit neusten positiven Testurteilen und Pressenachrichten ausgezeichnet
- Attraktive jährlicher Ausschüttung in Höhe von 4%

ACATIS Fair Value Modulator Vermögensverwaltungsfonds

Verwaltungsgesellschaft	Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft, Luxemburg
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Banquiers, Luxemburg
Anlageberater	ACATIS Investment KVG mbH, Deutschland
Nachhaltigkeitsberater	ACATIS Fair Value Investment AG, Schweiz
Domizil	Luxemburg
Geschäftsjahr	31.12.
Tranchen	Klasse S Stiftungen
ISIN	LU0278153084
Auflagedatum	12.01.2007 – nachhaltig seit 05.2012
Laufende Kosten (per 12/19)	0,76%
Mindestanlage	keine
Fondsvermögen	164,9 Mio. EUR
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Kontakt Daten

- **Nicole Török**
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
 - mainBuilding Taunusanlage 18
 - D-60325 Frankfurt
 - Tel: +49-69-97 58 37-18
 - Fax: +49-69-97 58 37-99
 - toeroek@acatis.de
 - Webseite: www.acatis.de



Disclaimer

- Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt.
- Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge.
- ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern.
- Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht.
- Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf.
- Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen.
- Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden.
- Nicht alle ACATIS Fonds sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden.
- Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und stellt Verkaufsprospekt, Halbjahresbericht, Jahresbericht und „KID“ auf deutsch kostenlos zur Verfügung. Die Unterlagen sind über die Webseite www.acatis.de abrufbar.
- Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BAFIN, Lurgiallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert.