

ACATIS GLOBAL VALUE TOTAL RETURN

STAND: 28.02.2025

ACATIS Testsieger

seit 1994

Aktienfonds Global, aktive Allokation mit Overlay, offensiv, Art. 8 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Februar verzeichnete der Fonds eine Performance von -2,6%. Zu den besten Performern gehörten Ayvens (+13,6%), Genmab (+13,0%) und STMicroelectronics (+8,7%). Auf der anderen Seite verzeichneten Paypal (-19,8%), Arista Networks (-19,3%) und Epam Systems (-18,9%) die größten Kursverluste. Ayvens bietet Leasingdienstleistungen und Fuhrparkmanagement an. Das Unternehmen konnte seinen Umsatz im Vergleich zum Vorjahresquartal um 9% und seinen Gewinn um 460% steigern. Der Bezahlendienstleister Paypal übertraf die Erwartungen sowohl beim bereinigten Gewinn als auch beim Umsatz. Zudem kündigte Paypal ein Aktienrückkaufprogramm in Höhe von 15 Mrd. USD an. Die Aktie verlor dennoch deutlich, Analysten verwiesen auf die Zahlungsabwicklungs-Tochter Braintree. Dort habe sich das Wachstum des gesamten Zahlungsvolumens von 30% im Jahr 2023 auf 2% im vierten Quartal 2024 verlangsamt und drohe negativ zu werden. Die Investitionsquote liegt zum Monatsende bei 97%.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Sondervermögen wird in Unternehmen investiert, deren Vorauswahl auf Künstlicher Intelligenz und anderen quantitativen Modellen basiert. Danach greifen unsere klassischen Value-Filter: Bewertung, Total-Shareholder-Value-Trendnorm. Zum Schluss führen wir eine manuelle Prüfung durch. Das Ergebnis ist ein Portfolio mit 50 Titeln. Ein zusätzliches Overlay Management dient der Vermeidung überhöhter Risiken. Die aus allen Daten erstellten Prognosen zu den Aktienmärkten bilden die Basis für den Investitionsgrad. Die wirtschaftliche Investitionsquote wird mit einer synthetischen Long- oder Short-Position gesteuert. Der Fonds wird nach Art. 8 der EU-OVO angelegt. ACATIS hat 54 Nachhaltigkeitskriterien, auch Ausschlusskriterien, festgelegt, die von Investoren als "sehr wichtig" beurteilt wurden. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% am Fondsvermögen nicht übersteigt. Der Fonds hat die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO2-Emissionen zu leisten.

PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	63,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	404,15 EUR
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Fortinet	3,1%
Costco Wholesale	2,8%
American Express	2,6%
Booking Holdings	2,5%
Nvidia	2,5%
Cintas	2,4%
Arista Networks	2,3%
Broadcom	2,3%
Deere & Co	2,2%
Pinduoduo Inc ADR	2,2%

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN

USA	67,8%
China	5,6%
Frankreich	5,5%
Deutschland	2,6%
Schweiz	2,5%
Italien	2,1%
Österreich	1,7%
Sonstige	3,3%
Kasse	8,9%



ISIN	DE000A1JGBX4
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Auflegedatum	22.08.2011
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2023)	1,91%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,70%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Tellico AG, Schwyz

★★★★ Morningstar Auszeichnung (3 Jahre) ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021 Fondsmanager 2017

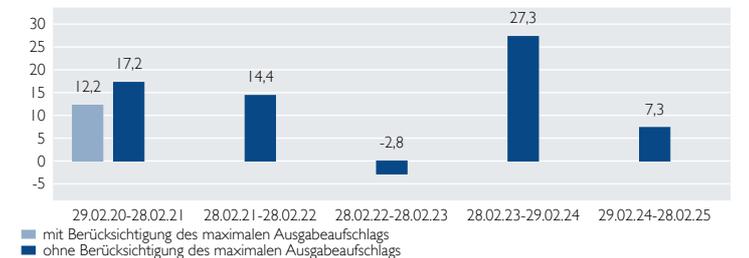
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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.wacatis.ch). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beauftragt. Redaktionsschluss: 6. März 2025, 12:00 MEZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Tauusanlage 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 GLOBAL TOTAL RETURN



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	4,1	-2,6												1,5
2024	2,9	7,2	2,7	-5,1	0,6	2,3	0,4	0,3	1,3	-0,2	6,1	-2,3	16,7	
2023	5,1	-0,7	2,8	0,1	1,1	4,2	2,7	-1,7	-4,1	-3,3	7,2	6,0	20,4	
2022	-10,2	-3,4	3,4	-1,8	-3,2	0,8	3,9	-4,1	-8,6	5,6	5,0	-7,0	-19,2	
2021	-1,0	2,6	5,5	3,6	0,6	5,6	3,1	4,1	-3,3	5,0	0,2	4,2	34,0	
2020	-1,6	-8,2	-14,6	12,5	6,5	0,3	0,3	4,8	-0,5	-2,8	9,7	0,8	4,2	

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
308,9%	11,0%	78,0%	32,8%	8,2%	13,6%	16,5%	13,8%	10,6%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK



CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,7%

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.