



ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)

STAND: 30.04.2025

Aktienfonds Global, offensiv, Art. 8 (EU Offenlegungs-VO)

MARKTKOMMENTAR

In einem negativen Marktumfeld hat sich die Tranche gut gehalten. Der Monatsverlust im April betrug nur 1,0%, und im Jahresverlauf liegt der Fonds zwar negativ, aber mehr als 3 Prozentpunkte vor dem Vergleichsindex. Dazu hat sicher beigetragen, dass wir das Gewicht der USA und damit verbunden das Gewicht des US-Dollar im Frühjahr deutlich reduziert haben. Palantir war die Star-Aktie des Monats: Sie wird unserer Ansicht nach eine große Aufgabe bei der Digitalisierung großer Bürokratien einnehmen, sei dies staatlicher, militärischer oder unternehmerischer Art. Palantir hat im April Aufträge von Walmart, AIG und der Nato bekommen. Weitere gute Performer waren Aixtron, Lonza, Unicharm, Elis oder BioNTech. Auf der Verliererseite sahen wir Pinduoduo, stark getroffen durch die US-Zölle, LVMH, unsere Inflationssicherungen und andere Aktien. Wir rechnen mit steigender US-Inflation und einem schwachen Dollar als Folge der Zollpolitik der USA.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Sondervermögen wird überwiegend in Unternehmen investiert, die aufgrund der fundamentalen "Bottom-up"-Analyse der Einzeltitel ausgewählt wurden. Es wird in Unternehmen investiert, die mindestens nach einem der folgenden Kriterien unterbewertet sind: Unternehmenssubstanz, hohe Ertragskraft (die sich nicht im Börsenkurs widerspiegelt), hohe Ausschüttungen, vernachlässigte Branchen oder Länder; überschätzte Krisen. Wesentlich sind auch die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. 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.

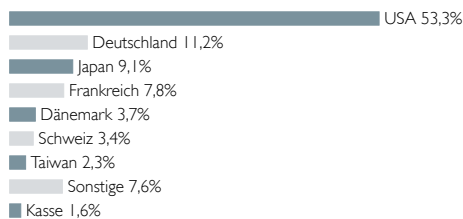
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	ja
Fondsvermögen	625,2 Mio. EUR
Rücknahmepreis	38.700,19 EUR
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Palantir	6,4%
Progressive	4,4%
Nvidia	4,0%
Microsoft	3,8%
Berkshire Hathaway	3,4%
Intuitive Surgical	3,1%
BioNTech ADRs	2,9%
Lonza	2,6%
SPX 9/19/25 P5500	2,6%
Booking Holdings	2,5%

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



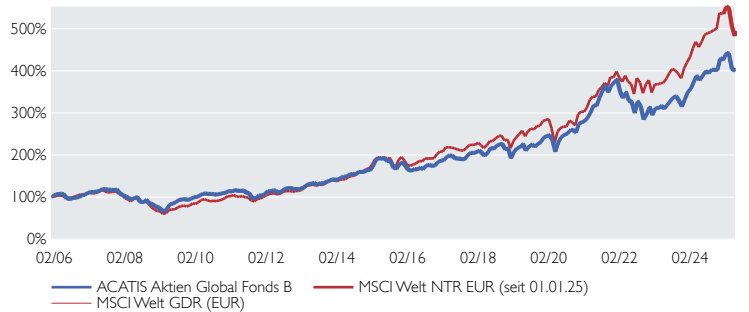
ISIN	DE000A0HF455
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Auflegedatum	02.01.2006
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2024)	0,86%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	0,72%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021 Fondsmanager 2017

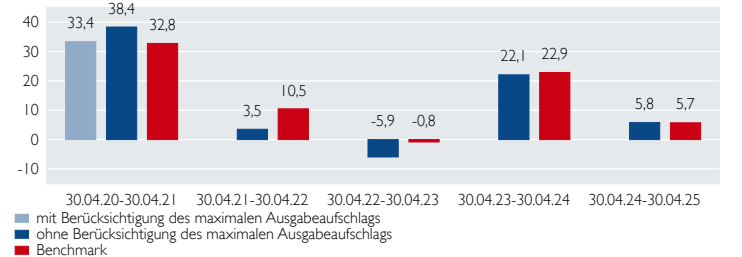
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollen ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten konsultieren. Abgegebenen 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. Mai 2025, 12:00 MESZ

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 VS. BENCHMARK



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.

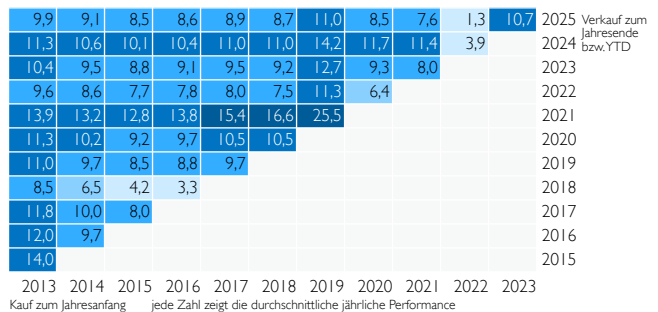
PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	3,7	-0,4	-8,1	-1,0									-6,1	-9,7
2024	2,5	4,4	3,9	-2,5	2,6	2,7	-0,9	1,9	-0,1	0,0	7,0	-0,8	22,0	27,4
2023	5,7	-0,5	2,0	-2,1	3,0	2,7	2,7	0,7	-2,8	-4,3	5,5	5,0	18,4	20,4
2022	-8,1	-3,8	3,9	-5,6	-1,4	-7,5	9,0	-3,8	-9,6	4,3	5,7	-6,0	-22,2	-12,5
2021	1,5	2,5	4,6	5,5	-0,4	6,1	4,8	3,5	-4,2	4,4	2,4	1,6	37,0	31,4
2020	0,5	-3,9	-12,1	10,7	5,3	2,1	1,3	3,3	0,0	-2,1	8,6	0,7	13,2	7,0

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
299,3%	7,4%	74,0%	21,5%	5,8%	14,5%	15,0%	12,6%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENTITEDREIECK



CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,8%

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.