

# ACATIS GLOBAL VALUE TOTAL RETURN

STAND: 31.08.2021

## Aktienfonds Global, aktive Allokation mit Overlay, offensiv

### MARKTKOMMENTAR

Im Monat August legte der Fonds um 4,1% zu und steht damit auf Jahressicht bei +26,5%. Zu den Monatsgewinnern zählten China Everbright Environment (+28,3%), Techtronic Industries (+25,3%) und Eurofins Scientific (+19,1%), Stärkere Rückgänge wurden bei Centene (-7,8%), Illumina (-7,4%) und LVMH (-7,0%) verzeichnet. Aufgrund unserer Nachhaltigkeitskriterien nach Artikel 8 trennten wir uns vom kanadischen Unternehmen Alimentation Couche-Tard. Nachrücker ist S&P Global, ein US-amerikanischer Finanzdienstleister mit Sitz in New York. Zum Unternehmen gehört die bekannte Ratingagentur Standard & Poor's. Zusätzlich verkauft der Konzern Daten zu Finanz- und Rohstoffmärkten, berechnet und lizenziert Indizes. S&P verfügt über eine hervorragende Marktstellung, ein nahezu unangreifbares Geschäftsmodell sowie hohe und stabile Margen. Die Investitionsquote liegt weiterhin am oberen Ende von 110%.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Sondervermögen wird seit 20.10.2016 überwiegend in Unternehmen investiert, deren Vorauswahl auf künstlicher Intelligenz oder anderen quantitativen Modellen basiert. Auf die Vorauswahl werden anschließend unsere klassischen Value-Filter angewandt: Bewertung, Total-Shareholder-Value-Trendnorm, XGB Prognoseprogramm. Zum Schluss führen wir eine manuelle Prüfung durch. Das Ergebnis ist ein Portfolio mit 50 gleichgewichteten Titeln. Eine zusätzliche Investitionsgradsteuerung ("Overlay Management") dient der Vermeidung überhöhter Risiken. "Top-Down"-Signale liefern fundamental-ökonomische Daten zur taktischen Allokation. 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.

### PRODUKTDATEN

WKN	A1JGBX
ISIN	DE000A1JGBX4
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien global
Währung	EUR
Fondsvermögen	54,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	331,42 EUR
Manager	ACATIS Investment
KVG	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser; FFM
Auflagedatum	22.08.2011
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	6 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, LU
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Tello AG, Schwyz

### TOP 10 POSITIONEN

Epam Systems	2,7%
Reply	2,6%
Nvidia	2,4%
Carl Zeiss Meditec	2,3%
Techtronic Industries	2,3%
Sonova	2,2%
Eurofins Scientific	2,2%
ResMed	2,2%
Genmab A/S	2,1%
Lonza	2,1%

### KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2020) darin enthalten:	1,87%
Verwaltungsgebühr	1,70%
Transaktionskosten und andere Kosten	
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 15%

### NACHHALTIGKEIT IM FONDS



### PERFORMANCE ACATIS GLOBAL TOTAL RETURN



### BERÜCKSICHTIGUNG DES AUSGABEAUFSCHLAGS

Die Performanceangaben für diesen Fonds sowie die publizierten Rücknahmepreise zeigen die Bruttowertentwicklung. Die Kosten für das Fondsmanagement, die Verwahrstelle, die Prüfung etc. sind bereits abgezogen. Andere Kosten kommen hinzu: Die depotführende Bank kann dem Anleger jährliche Depotkosten belasten. Und: Beim Kauf des Fonds kann ein Ausgabeaufschlag durch den Vermittler oder die Bank einbehalten werden. So wird zum Beispiel bei einem Ausgabeaufschlag von 5% aus dem Bruttoanlagebetrag von 1000 Euro ein Nettoanlagebetrag von nur 952,38 Euro.

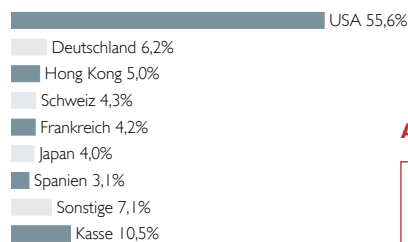
### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2021	-1,0	2,6	5,5	3,6	0,6	5,6	3,1	4,1					26,5	
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	
2019	10,9	3,0	1,7	5,7	-7,0	5,3	2,3	-2,5	2,8	0,6	4,3	1,1	30,8	
2018	0,9	-1,5	-1,7	3,1	5,5	0,5	2,5	2,8	0,2	-5,1	-0,2	-10,0	-3,8	
2017	0,5	4,1	-0,5	0,5	-2,1	-2,2	-0,3	-1,7	4,3	2,1	1,5	0,6	6,7	
2016	-7,1	-2,1	3,3	-0,7	2,9	-2,1	5,0	1,1	-1,3	-1,6	6,4	3,1	6,1	

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
235,3%	12,8%	88,4%	47,3%	35,3%	13,3%	15,7%	19,2%	12,0%

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

### ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



### AUSZEICHNUNG



Fondsmanager 2017 ★★★★★ Morningstar Auszeichnung (10 Jahre)

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung 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](http://www.acatis.de) abrufbar sowie über [www.acatis.ch](http://www.acatis.ch). Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BAFIN, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. September 2021, 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](mailto:anfragen@acatis.de), Info: [www.acatis.de](http://www.acatis.de)