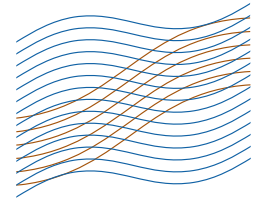


ACATIS GLOBAL VALUE TOTAL RETURN

STAND: 31.10.2022



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

MARKTKOMMENTAR

Im Oktober legte der Fonds um 5,6% zu, steht damit im laufenden Jahr aber immer noch bei schwachen -17,3%. Die besten Titel waren Vidrala (+29,6%), Netflix (+23,7%) und das Inflationszertifikat (+19,9%). Netflix präsentierte solide Zahlen und konnte insbesondere die Zahl der Abonnenten wieder steigern. Die werbegestützte Plattform soll ab November für 6,99 USD pro Monat erhältlich sein. Asiatische Positionen liefen schwach: Vinda (-21,0%), Anta Sports (-17,8%) und Shenzen International (-12,8%) waren die größten Verlierer: Vinda, der Produzent von Hygieneprodukten (Körperpflege- und Haushaltspapierprodukte), konnte im dritten Quartal zwar seinen Umsatz leicht steigern, allerdings sanken die Margen; getrieben von höheren Zellstoffpreisen. Der Nettogewinn brach um 80% ein. Der Investitionsgrad zum Monatsende lag bei ca. 90%.

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 festgelegt, die von Investoren als "sehr wichtig" beurteilt wurden. Ausschlusskriterien wurden von der Mehrheit der Befragten festgelegt. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% am Fondsvermögen nicht übersteigt.

PRODUKTDATEN

WKN	A1JGBX
ISIN	DE000A1JGBX4
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien global
Währung	EUR
Fondsvermögen	47,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	290,31 EUR
Manager	ACATIS Investment
KVG	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, 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	Telco AG, Schwyz

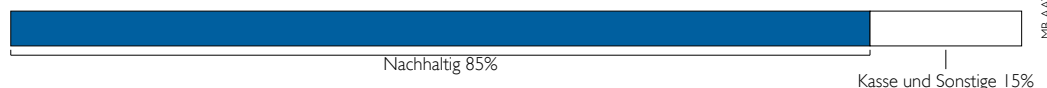
TOP 10 POSITIONEN

Cintas	2,8%
Dollar General	2,7%
Regeneron Pharmaceuticals	2,7%
Monster Beverage	2,6%
Centene	2,6%
Keurig Dr Pepper	2,5%
Roper Technologies	2,5%
Fastenal	2,5%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,4%
Church & Dwight	2,4%

KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2021) darin enthalten:	1,91%
Verwaltungsgebühr	1,70%
Transaktionskosten und andere Kosten	
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 15%

NACHHALTIGKEIT NACH ACATIS INVESTMENT PROZESS (ART. 8)



ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021 Fondsmanager 2017

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 abrufbar sowie über www.acatis.ch. Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BAFIN, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. November 2022, 12:00 MEZ. 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 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.

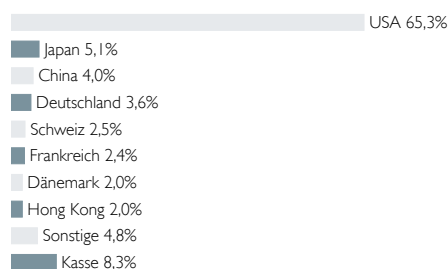
PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2022	-10,2	-3,4	3,4	-1,8	-3,2	0,8	3,9	-4,1	-8,6	5,6			-17,3	
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	
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	

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
193,7%	10,1%	48,3%	21,7%	-13,7%	13,8%	17,4%	19,0%	17,5%

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

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



ACATIS Testsieger