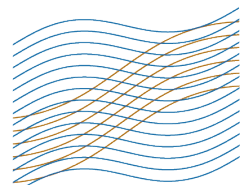




ACATIS



seit 1994

# ACATIS GLOBAL VALUE TOTAL RETURN

STAND: 30.09.2024

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

### MARKTKOMMENTAR

Im September legte der Fonds um 1,3% zu und steht auf Jahressicht bei 12,8%. Um die chinesische Wirtschaft anzukurbeln, kündigte die chinesische Regierung eine Reihe von Subventionen an. Davon profitierten der chinesische Aktienmarkt und auch chinesische Titel im Fonds. Insbesondere Pinduoduo, die erst Ende August in den Fonds aufgenommen wurde, legte um 39,1% zu. Auch Anta Sports (+22,5%) und China Resources Gas (+18,7%) profitierten stark. Die Flop-3 waren Adobe (-10,6%), Regeneron (-12,0%) und Genmab (-13,5%). Im September wurde eine Position in Halozyme aufgebaut. Mit Hilfe eines Trägerenzym von Halozyme können Medikamente direkt unter die Haut gespritzt werden, anstatt über mehrere Stunden als intravenöse Infusion in die Vene verabreicht zu werden. Das entlastet die Patienten und senkt die Kosten im Gesundheitswesen. Pharmaunternehmen wie Roche oder Pfizer tragen die Kosten und Risiken der Medikamentenentwicklung und Halozyme partizipiert am Erfolg der Medikamente. Die Investitionsquote beträgt 100%.

### 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
UCITSV	ja
Fondsvermögen	60,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	384,99 EUR
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
Mindesthaltedauer	5 Jahre

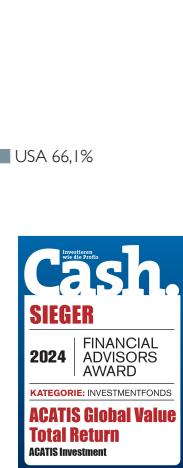
### ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



ISIN	DE000A1JGBX4
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Auflegedatum	22.08.2011
Gesamtjahreskosten (Stand 31.12.2023)	1,91%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,70%

### TOP 10 POSITIONEN

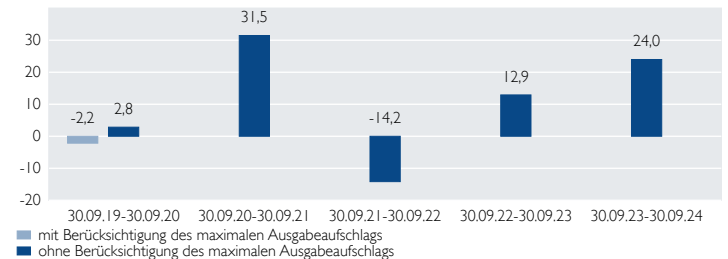
Pinduoduo Inc ADR	2,6%
Nvidia	2,4%
Pultegroup	2,3%
Arista Networks	2,3%
American Express	2,3%
Cintas	2,3%
Costco Wholesale	2,3%
Fortinet	2,2%
ResMed	2,2%
Clean Harbors	2,1%



### PERFORMANCE ACATIS GLOBAL VALUE 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
2024	2,9	7,2	2,7	-5,1	0,6	2,3	0,4	0,3	1,3				12,8	
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	
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	

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
289,5%	10,9%	62,5%	20,1%	24,0%	13,7%	16,7%	15,1%	13,1%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### RENDITEDIKRECK

Jahr	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
10,1	10,1	9,3	9,1	9,1	9,4	9,8	12,3	8,9	10,1	3,1	2024 Verkauf zum Jahresende bzw. YTD		
9,8	9,9	9,0	8,7	8,6	8,9	9,3	12,2	7,9	9,2				
8,9	8,9	7,8	7,3	7,0	7,2	7,2	10,2	4,1					
12,2	12,5	11,7	11,8	12,1	13,4	15,1	22,2						
10,0	10,1	8,8	8,5	8,2	8,7	9,4							
10,8	11,0	9,6	9,3	9,2	10,3								
8,2	8,0	5,8	4,5	2,9									
10,3	10,5	8,4	7,5										
11,1	11,5	9,0											
12,4	13,3												
13,3													

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

### CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,7%

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.

★★★★ Morningstar Auszeichnung (Gesamtbewertung) 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. Abgebene 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, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. Oktober 2024, 12:00 MESZ