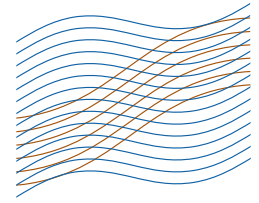


## ACATIS GLOBAL VALUE TOTAL RETURN

STAND: 31.12.2022



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

## MARKTKOMMENTAR

Der Fonds beendete das turbulente Börsenjahr 2022 mit einem Rückgang von 19,2% (-7% im Dezember). Die asiatischen Unternehmen Workman (+11,8%) und Vinda (+9,3%) schlugen sich im letzten Monat des Jahres respektabel. Auch das Inflationzertifikat legte zu (+10,7%). Accenture (-14,5%), Nvidia (-16,7%) und Costco Wholesale (-18,3%) waren hingegen schwach. Höhere Kosten für Lebensmittel, Unterkunft und Energie zwingen viele Menschen dazu, nach Schnäppchen zu suchen. Durch das große Angebot an preisgünstigen Lebensmitteln profitiert die Lagerhauskette Costco von diesem Trend. Ebenso trägt das vergünstigte Benzin von Costco dazu bei, dass mehr Kunden in die Läden kommen. Ein Umsatzrückgang bei den E-Commerce-Verkäufen im November löste bei den Anlegern die Besorgnis aus, dass die Verbraucher aufgrund der Inflation ihre Ausgaben bei Nicht-Basiskonsumgütern einschränken. Die Investitionsquote liegt wieder am oberen Ende von 110%.

## 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	45,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	283,49 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

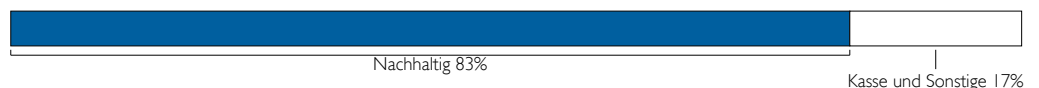
## TOP 10 POSITIONEN

Cintas	2,8%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2,7%
Monster Beverage	2,7%
Dollar General	2,5%
Regeneron Pharmaceuticals	2,5%
Church & Dwight	2,5%
Stryker	2,4%
Old Dominion Freight Line	2,3%
Centene	2,3%
Fastenal	2,3%

## KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2021) (PRIIPs Kosten liegen um 0,04% höher) darin enthalten:	1,95%
Verwaltungsgebühr; Transaktionskosten und andere Kosten	1,70%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 15%

## NACHHALTIGKEIT NACH ACATIS INVESTMENT PROZESS (ART. 8)



ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021 Fondsmanager 2017

Diese Unterlage richtet sich an professionelle Investoren bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nur im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf. Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein. Privatpersonen sollten sich vor einem Fondskauf fachlich beraten lassen. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen. Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverbreitet werden. Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, wesentlichen Anlegerinformationen (KIDs), 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. Januar 2023, 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.

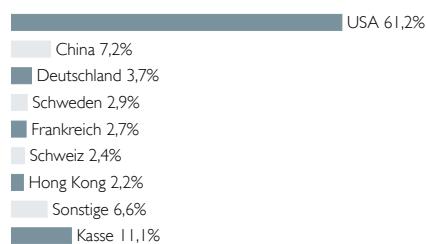
## PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	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	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	
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
186,8%	9,7%	41,9%	12,8%	-19,2%	14,0%	17,8%	19,6%	18,7%

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

## ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



ACATIS Testsieger