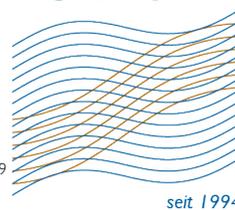




Über 20 Jahre Platz 3 von 69

ACATIS



ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

STAND: 28.02.2025

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

MARKTKOMMENTAR

Im Februar verlor der Fonds 0,5%, die Benchmark büsste 0,8% ein. Zu den besten Monatsperformern gehörten nicht die großen Namen. Auf Platz 1 stand mit +24,3% die japanische Daifuku, die Hochregallager automatisiert, Gepäckbänder in Flughäfen baut und Computerchips von Arbeitsplatz zu Arbeitsplatz transportiert. Auf Platz 2 stand mit +23,9% die französische Vusion Group (ehemals SES Imagotag). Deren Produkt sind "langweilige" elektronische Preisauszeichnungsschildchen im Supermarkt. Damit lassen sich einerseits Preise schnell anpassen, andererseits machen sie aus einem Supermarktregal ein Logistikzentrum für Lieferdienste mit optimierter Wegstrecke. Walmart ist ein großer Kunde. Und auf Platz 3 war mit +14,4% eine unserer Lieblingsversicherungsgesellschaften, die Progressive Corporation, die Charlie Munger mal als Mensa-Club mit abgeschlossener Versicherung bezeichnete. Nennenswerte negative Performancebeiträge kamen unter anderem von Alphabet, TSMC oder Amazon.

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, 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.

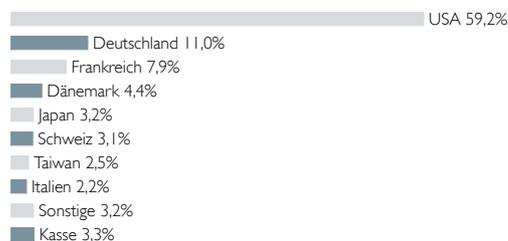
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	ja
Fondsvermögen	688,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	622,01 EUR (KI.A)
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

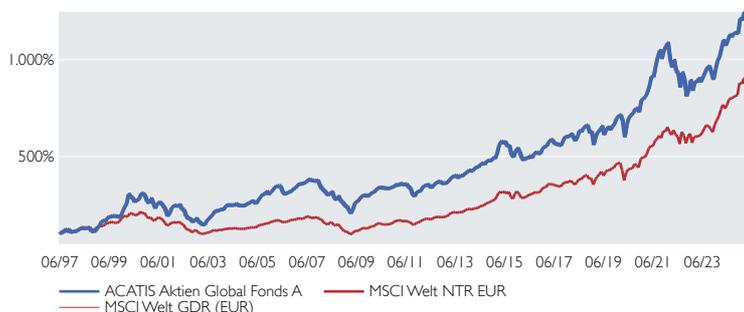
Palantir	5,3%
Progressive	5,1%
Nvidia	4,5%
Intuitive Surgical	4,3%
Microsoft	3,8%
Booking Holdings	3,6%
Berkshire Hathaway	3,2%
Lam Research	3,2%
BioNTech ADRs	3,1%
Novo-Nordisk	2,8%

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN

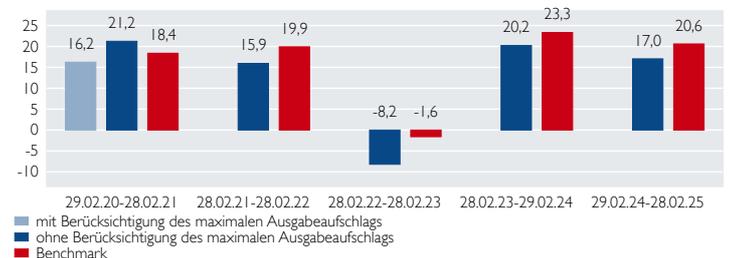


	Anteilk. A	Anteilk. E
ISIN	DE0009781740	DE000A3C92E9
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflagedatum	20.05.1997	28.02.2022
Mindestanlage	keine	50.000.000 EUR
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2023)	1,50%	0,76%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,35%	0,62%
Vertreter in der Schweiz Zahlstelle in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG Tellico AG, Schwyz gütig für die Anteilklasse A	

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	-0,5											3,2	2,3
2024	2,4	4,3	3,8	-2,6	2,5	2,6	-1,0	1,8	-0,2	0,0	6,9	-0,9	21,2	27,4
2023	5,6	-0,5	2,4	-2,1	2,9	2,7	2,6	0,6	-2,9	-4,3	5,5	4,9	18,2	20,4
2022	-8,1	-3,8	3,9	-5,7	-1,5	-7,6	9,0	-3,9	-9,6	4,3	5,7	-6,0	-22,7	-12,5
2021	1,5	2,5	4,6	5,5	0,5	6,3	4,8	3,4	-4,2	4,2	2,5	1,4	36,4	31,4
2020	0,4	-3,9	-12,2	10,6	5,3	2,0	1,2	3,2	0,0	-2,2	8,6	0,7	12,5	7,0

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 10 Jahre	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
1,140,2%	9,5%	122,3%	81,6%	29,2%	17,4%	15,8%	14,7%	9,3%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENTITEDREIECK

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
13,9	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4
10,6	10,0	9,4	8,9	9,1	9,5	9,4	12,0	9,8	9,3	10,0
9,7	8,9	8,2	8,4	8,8	8,6	12,1	8,8	7,6		
8,9	7,9	7,0	7,1	7,4	6,8	10,7	5,8			
13,1	12,5	12,1	13,1	14,7	15,8	24,7				
10,5	9,5	8,5	8,9	9,8	9,7					
10,2	9,0	7,7	8,1	8,9						
7,7	5,8	3,5	2,5							
11,0	9,3	7,3								
11,2	9,0									
13,1										

Kauf zum Jahresanfang jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,8%

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

ACATIS nachhaltigste Fondsboutique Deutschlands 2022/ 2021 Fund Award 2020 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. 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. Abgegebene 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. März 2025, 12.00 MEZ