



ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

STAND: 31.10.2021

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

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds hat im Oktober eine Performance von 4,2% erzielt und liegt im Jahresverlauf bei +31,3%. Der Vergleichsindex gewann im Oktober 6,0%, liegt aber im Jahresverlauf 4,3% hinter dem Fonds. Bei den Aktien lag die Kryptobörse Coinbase mit 40,6% an der Spitze, gefolgt von Nvidia (+23,6%) und dem Intercontinental Exchange (+20,8%). Wir haben vier Positionen neu hinzugefügt: den amerikanischen Pflegeheimbetreiber Ensign (ein Vorschlag unseres Artificial-Intelligence-Modells), den heutigen Eisenerz- und zukünftigen Wasserstoffproduzenten Fortescue Metals aus Australien, den Medienkonzern ProSiebenSat.1 mit der wertvollen Beteiligung an der Partnerschaftsbörse Parship sowie den IT-Dienstleister ServiceNow. Verkauf haben wir Swedish Orphan Biovitrum, die übernommen werden sollen, sowie aus Nachhaltigkeitsaspekten die Visa. Wegen den gleichen Nachhaltigkeitsaspekten haben wir die Aktie Alphabet auf 2,0% reduziert.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Sondervermögen wird überwiegend in Unternehmen investiert, die auf Grund der traditionellen Aktienanalyse (fundamentale "Bottom-up"- Analyse verschiedener Einzeltitel) ausgewählt wurden. Dabei erfolgt die Selektion der Titel nach den klassischen Shareholder-Value-Aspekten. Es wird in Unternehmen investiert, die mindestens nach einem der folgenden Kriterien unterbewertet sind: Unterbewertete Unternehmenssubstanz, hohe Ertragskraft (die sich nicht im Börsenkurs widerspiegelt), überdurchschnittlich hohe Ausschüttungen, vernachlässigte Branchen oder Länder, überschätzte Krisen. Wesentlich für die Entscheidung sind die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Die Vorauswahl der Aktien erfolgt nach einem quantitativen Screening. Die Entscheidung für einen Kauf fällt dann nach gründlicher Einzelanalyse der Firmeninformationen, für einen Verkauf, wenn der faire Wert erreicht ist.

PRODUKTDATEN

WKN	978174
ISIN	DE0009781740
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Anlagekategorie	Aktien global
Benchmark	MSCI Welt GDR (EUR)
Währung	EUR
Fondsvermögen	645,1 Mio. EUR
Rücknahmepreis	524,33 EUR
Manager	ACATIS Investment
KVG	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser; FFM
Auflagedatum	20.05.1997
Geschäftsjahresende	31.12.
UCITS V	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	6 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, ES, FR, NL
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

TOP 10 POSITIONEN

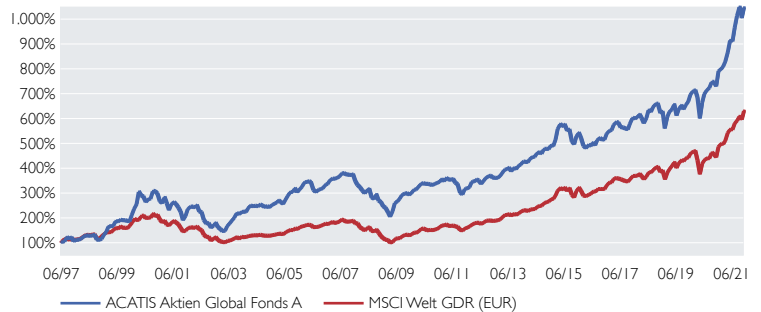
BioNTech ADRs	5,4%
Nvidia	3,7%
Microsoft	3,4%
Novo Nordisk	3,2%
Intuitive Surgical	3,0%
Booking Holdings	2,8%
Intercontinental Exchange	2,7%
Trimble	2,6%
Regeneron Pharmaceuticals	2,5%
Coinbase	2,4%

KOSTEN

Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten p.a. (Stand: 31.12.2020) darin enthalten:	1,52%
Verwaltungsgebühr	1,35%
Transaktionskosten und andere Kosten	
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 15%

NACHHALTIGKEIT IM FONDS

PERFORMANCE VS. BENCHMARK



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.

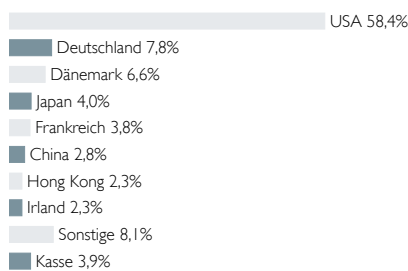
PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2021	1,5	2,5	4,6	5,5	-0,5	6,3	4,8	3,4	-4,2	4,2			31,3	27,0
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
2019	8,5	3,3	1,1	3,3	-6,7	4,1	2,3	-2,3	2,8	2,1	4,3	1,7	26,6	31,0
2018	2,0	-2,4	-3,4	3,4	5,6	-1,3	3,5	1,4	0,2	-5,6	0,7	-10,5	-7,2	-3,6
2017	0,7	4,1	1,6	-0,3	-3,2	-0,2	-0,9	-0,4	4,4	3,6	-0,4	0,9	10,0	8,0
2016	-5,9	-2,0	2,7	-0,9	2,8	-2,0	4,5	1,2	-1,3	0,4	4,9	1,5	5,6	11,4

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
946,0%	10,1%	231,0%	103,3%	68,4%	43,5%	14,2%	16,5%	11,8%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



AUSZEICHNUNGEN



Fondsmanager 2017 Lipper Leader (A) Scope Höchstauszeichnung ★★★★★ Morningstar Auszeichnung (3 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 Fondsteilen 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, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. November 2021, 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