

ACATIS Value und Dividende

STAND: 31.05.2026



ACATIS Testsieger



Aktienfonds Global, dividendenstark, Art. 8 (EU-OVO)

MARKTKOMMENTAR

Im Mai erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,5% in einem stark zweigeteilten Marktumfeld mit ausgeprägter Sektordispersion. Größte Gewinner waren Cisco (+32,3%), die von einer dynamischen Auftragsbeschleunigung im KI-Netzwerkinfrastrukturbereich profitierte, Eli Lilly (+18,9%) dank ungebrochener Nachfrage im Adipositas- und Diabetessegment sowie Apple (+15,6%) durch steigende Visibilität des KI-Superzyklus im Consumer-Hardwarebereich. Auf der Verliererseite verzeichneten Disco Corp. (-13,0%), Muenchener Rück (-11,5%) und Verbund (-10,3%) die größten Verluste. Bei Muenchener Rück waren dafür verantwortlich Belastungen durch gehäufte Großschadenereignisse und einer nach wie vor stärkeren Konkurrenz um Rückversicherungsprämien durch Hedgefonds und alternative Asset Manager. Verbund verspürt Druck durch sinkende Stromgroßhandelspreise sowie regulatorische Unsicherheiten, bei denen abermals "Übergewinne" besteuert werden könnten.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Das Sondervermögen investiert in Unternehmen weltweit, wobei die Marktkapitalisierung mehrheitlich größer als 1 Milliarde sein soll. Es soll investiert werden in Branchen mit hohem, stetigem Wachstum, in Länder mit geringer Quellensteuerbelastung, in Firmen mit hoher unternehmerischer Wertschöpfung und hohem Cash-Flow sowie gleichmäßiger Dividendenpolitik (mindestens 2% p.a.). Die Entscheidung für einen Kauf wird nach gründlicher Einzelanalyse getroffen. Die Zahl der Aktien im Portfolio bewegt sich in einer Bandbreite von 30-36 Titeln, mit einer Gewichtung von jeweils 2,5-4,5%. Die Emittenten unterliegen keinen branchenmäßigen Beschränkungen. Für die Titel wird eine Haltedauer von durchschnittlich 4 Jahren angestrebt. Der Fonds wird nach Art.8 der EU-OVO angelegt.

PRODUKTDATEN

KVG	Masterinvest, Wien
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Österreich
Verwahrstelle	Hypo Vorarlberg Bank AG, Bregenz
UCITSV	ja
Fondsvermögen	164,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	209,65 EUR (KI.A)
Ausgabeaufschlag	3%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 8 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Taiwan Semiconductor Manufacturing	8,5%
Eli Lilly	4,7%
Microsoft	3,7%
Cisco	3,4%
Coca-Cola	3,3%
CME Group	3,2%
Disco	3,2%
Nestlé	3,0%
Münchener Rück	3,0%
Union Pacific	3,0%

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN

USA	43,9%
Deutschland	12,5%
Schweiz	8,8%
Taiwan	8,5%
Japan	4,7%
Großbritannien	4,1%
Österreich	3,9%
Frankreich	3,1%
Sonstige	8,3%
Kasse	2,2%

ACATIS freut sich

Der **ACATIS Value und Dividende** wurde in **Capital** (08/2024) in der Kategorie **Aktien Welt Income** als einer der „Besten Aktiven Fonds“ ausgezeichnet.

	AnteilkI.A	AnteilkI.X
ISIN	AT0000A146T3	AT0000A2UTW8
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Thesaurierend
Auflagedatum	16.12.2013	01.01.2022
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2025)	1,57%	1,03%
darin enthalten: Verwaltungsvergütung	1,40%	0,91%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Tellco AG, Schwyz	Tellco AG, Schwyz

ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021



Fondsmagazin 2017

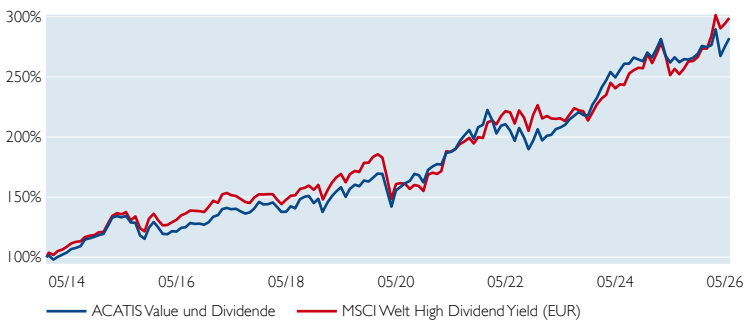


Lipper Leader

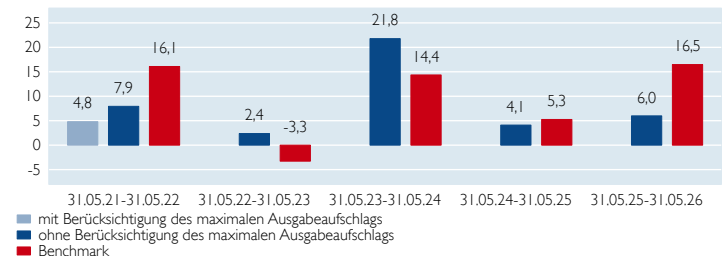
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollen ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten konsultieren. 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 weiterverbreitet 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. Juni 2026, 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 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	März	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2026	0,6	4,8	-7,7	3,0	2,5								2,7	9,3
2025	2,9	2,8	-4,9	-2,1	1,7	-1,5	1,0	-0,1	0,5	1,3	2,4	-0,4	3,3	4,6
2024	3,9	2,4	2,8	-1,8	2,5	2,0	0,0	1,9	-0,6	-0,6	2,8	-1,6	14,4	15,2
2023	2,0	0,3	2,4	0,6	1,1	2,2	1,4	1,4	-1,1	-0,2	4,2	2,5	17,9	5,4
2022	-3,8	-5,1	3,2	0,6	-2,6	-4,1	5,5	-3,8	-4,9	3,8	4,8	-4,5	-11,4	1,5
2021	1,1	-0,2	5,5	0,5	1,3	3,5	2,4	2,2	-3,6	4,9	1,0	5,9	26,8	24,6

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
182,2%	8,7%	48,5%	34,4%	6,0%	10,9%	10,3%	8,7%	10,7%

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

RENDITEDREIECK

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Kauf zum Jahresanfang	8,2	7,4	7,7	7,8	7,8	9,4	7,5	8,2	4,9	9,4	6,7		
jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance	8,7	7,9	8,2	8,3	8,4	10,4	8,4	9,4	5,4	11,7			
	9,2	8,3	8,8	9,0	9,2	11,6	9,4	11,0	6,1				
	8,6	7,7	8,1	8,2	8,3	11,1	8,2	9,8					
	7,7	6,5	6,8	6,7	6,5	9,4	5,2						
	10,3	9,3	10,1	10,7	11,5	17,4							
	8,1	6,6	7,1	7,1	6,8								
	8,9	7,3	8,0	8,3									
	6,3	3,6	3,3										
	9,1	6,5											
	9,6												

KENNZAHL

■ Durchschnittliche Dividendenrendite (Stand: 31.03.2026) 2,8%

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