



ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. D (CHF)

STAND: 30.06.2025

Aktienfonds Global, offensiv, CHF-Hedge, Art. 8 (EU Off.-VO)

MARKTKOMMENTAR

Im Juni hat die Tranche sich um 0,9% verbessert. Sie liegt im laufenden Jahr leider immer noch im Minus (-2,7%), aber vor der Benchmark mit -4,0%. Die Halbleiterbranche powerte im Juni voll voraus. Die besten Performancebeiträge kamen von Nvidia (+0,6%), Lam Research (+0,4%), Taiwan Semiconductor (+0,3%), Lasertec (+0,3%), Vusion (+0,3%) und Microsoft (+0,2%). Danach kamen einige kleinere Europäer - BioNTech, Aurubis, Wavestone, Aixtron und andere. Amerikanische Versicherungen und konsumnahe Titel liefen eher nicht so gut.

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, 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. Gesichert wird der Net Asset Value der Tranche in die Tranche-Währung (Long CHF) gegenüber der Währung des Tranche-Hauptfonds (Short EUR).

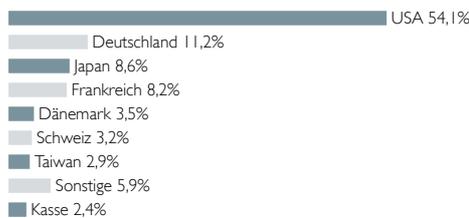
PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	ja
Fondsvermögen	656,7 Mio. EUR
Tranchenvermögen	28,3 Mio. CHF
Rücknahmepreis	29.783,40 CHF
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Palantir	6,8%
Nvidia	4,6%
Microsoft	4,5%
Progressive	3,8%
Intuitive Surgical	3,0%
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,9%
Berkshire Hathaway	2,8%
BioNTech ADRs	2,7%
Booking Holdings	2,6%
Alphabet	2,5%

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



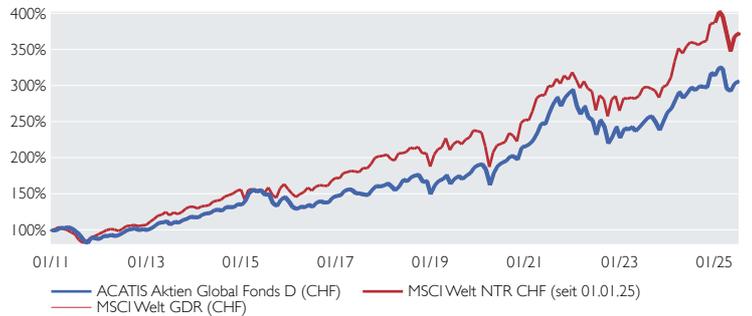
ISIN	DE000A1C7DK9
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Auflegedatum	29.12.2010
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2024)	0,89%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	0,75%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG
Zahlstelle in der Schweiz	Telco AG, Schwyz

ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021 Fondsmanager 2017 Lipper Leader

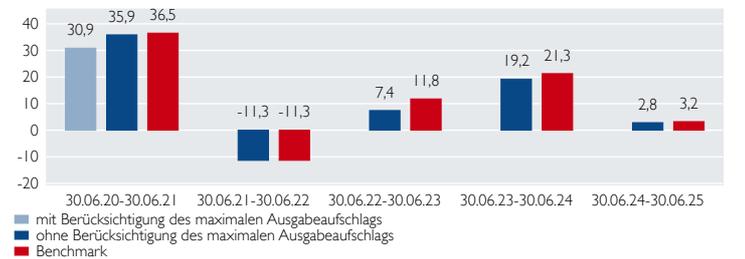
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach 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 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. Juli 2025, 12:00 MESZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Tauusanlage 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	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	3,6	-0,6	-8,5	-1,0	3,6	0,9							-2,7	-4,0
2024	2,3	4,2	3,8	-2,8	2,4	2,6	-1,2	1,8	-0,3	-0,2	6,8	-1,1	19,4	28,9
2023	5,6	-0,7	1,4	-2,2	2,7	2,5	2,5	0,5	-3,0	-4,4	5,4	4,7	15,6	13,3
2022	-8,0	-3,8	4,1	-5,8	-1,6	-7,7	8,6	-3,7	-9,4	4,3	5,7	-6,1	-22,6	-16,8
2021	1,5	2,4	4,7	5,5	-0,5	6,3	4,7	3,4	-4,2	4,2	2,3	1,5	36,3	26,0
2020	0,4	-3,8	-11,5	10,5	5,3	2,2	1,2	3,3	0,0	-2,1	8,6	0,7	13,8	6,7

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage	Perf 5 Jahre	Perf 3 Jahre	Perf 1 Jahr	Volatilität 5 Jahre	Volatilität 3 Jahre	Volatilität 1 Jahr
205,0%	8,0%	58,6%	31,7%	2,8%	14,4%	14,2%	12,9%

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
9,1	8,3	7,8	8,2	8,5	8,4	10,8	8,3	7,2	1,0	10,3
10,1	9,4	8,9	9,5	10,0	10,0	13,2	10,6	9,8	2,2	
9,3	8,4	7,8	8,3	8,7	8,5	12,0	8,5	6,8		
8,7	7,7	6,8	7,3	7,6	7,2	11,1	6,3			
12,9	12,2	11,9	13,3	15,0	16,3	25,3				
10,2	9,1	8,2	9,2	10,2	10,3					
9,7	8,4	7,1	8,0	9,0						
7,1	5,0	2,7	2,4							
10,2	8,3	6,2								
10,3	7,8									
12,0										

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.