ACATIS Testsieger

seit 1994

ACATIS GLOBAL VALUE TOTAL RETURN

STAND: 30.06.2025

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

MARKTKOMMENTAR

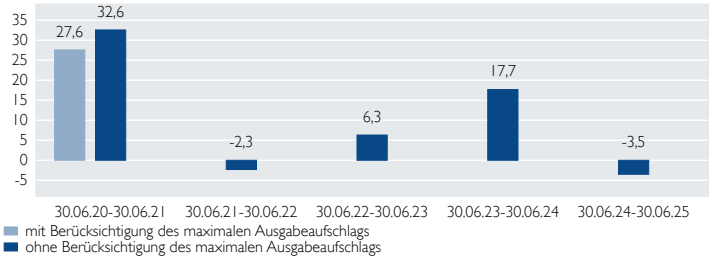
Der Fonds bleibt weiterhin defensiv ausgerichtet. Im Juni wurde das Marktexposure über den Einsatz von Futures deutlich reduziert, sodass das Fondsvermögen trotz vollständiger Aktieninvestition effektiv nur zu 40% am Aktienmarkt exponiert ist. Die Monatsperformance lag entsprechend nahezu unverändert bei -0,5%. Seit Jahresbeginn beträgt die Wertentwicklung -8,5%. Besonders positiv entwickelten sich STMicroelectronics (+17,3%), Arista Networks (+14,2%) und Dollar General (+13,7%). Auf der negativen Seite standen Halozyme Therapeutics (-10,3%), Ross Stores (-11,9%) sowie Lululemon (-27,4%). Der Kurs von Lululemon brach an einem Tag um gut 20 % ein, nachdem das Unternehmen schwache Umsatztrends in den USA und eine Wachstumsverlangsamung in China meldete. Zudem signalisierte Lululemon verstärkte Rabattaktivitäten, was Sorgen um die Profitabilität auslöste.

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-Trend-norm. 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, 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.

PERFORMANCE ACATIS GLOBAL TOTAL RETURN

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.

PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	56,9 Mio. EUR
Rücknahmepreis	364,36 EUR
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.12.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	4 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

TOP 10 POSITIONEN

Amphenol	3,3%
Nvidia	3,1%
Broadcom	3,1%
Fortinet	3,0%
Booking Holdings	2,9%
American Express	2,8%
AYVENS	2,7%
Costco Wholesale	2,6%
Cintas	2,5%
Arista Networks	2,5%

PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	4,1	-2,6	-9,4	-2,9	2,9	-0,5							-8,5	
2024	2,9	7,2	2,7	-5,1	0,6	2,3	0,4	0,3	1,3	-0,2	6,1	-2,3	16,7	
2023	5,1	-0,7	2,8	0,1	1,1	4,2	2,7	-1,7	-4,1	-3,3	7,2	6,0	20,4	
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	

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
268,6%	9,9%	56,3%	20,7%	-3,5%	13,8%	14,6%	14,9%	13,8%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

RENDITEDREIECK

8,8	8,0	7,7	7,5	7,7	7,8	9,6	6,4	6,8	0,9	8,7	2025	Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
10,4	9,6	9,5	9,5	9,9	10,4	12,9	9,6	11,0	4,3		2024	
9,9	9,0	8,7	8,6	9,0	9,3	12,2	7,9	9,2			2023	
8,9	7,8	7,3	7,0	7,2	7,2	10,2	4,1				2022	
12,5	11,7	11,8	12,1	13,4	15,1	22,2					2021	
10,1	8,8	8,5	8,2	8,7	9,4						2020	
11,0	9,6	9,3	9,2	10,3							2019	
8,0	5,8	4,5	2,9								2018	
10,5	8,4	7,5									2017	
11,5	9,0										2016	
13,3											2015	
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		

Kauf zum Jahresanfang — jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN

ISIN	DE000A1JGBX4
Ausschüttungsart	Thesaurierend
Auflagedatum	22.08.2011
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.12.2024)	1,89%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,70%
Vertreter in der Schweiz Zahlstelle in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG Tellco AG, Schwyz

Cash. SIEGER 2024 FINANCIAL ADVISORS AWARD — KATEGORIE: INVESTMENTFONDS — ACATIS Global Value Total Return — ACATIS Investment

CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 0,5%

MB-AATR-D-V20040-2025-06-30

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge.

ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021 — 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. 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 weiterverteilt 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, 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