STAND: 30 11 2025





Mischfonds Global, flexibel, Art. 8 (EU Offenlegungs-VO)

Der Fonds schloss den November mit einem Plus von 0,4% ab und konnte sich dem allgemein volatilen Marktumfeld entziehen. Maßgebliche Treiber der positiven Performance waren Roche (+18,1%), Alphabet (+13,2%) und Hershey (+10,3%). Roche überzeugte mit starken Studienergebnissen in den Indikationen Brustkrebs und Multiple Sklerose. Alphabet demonstrierte mit der Veröffentlichung von Gemini 3.0, dass der Konzern im KI-Wettrennen keineswegs abgeschlagener Zweiter ist, sondern aktuell die Technologieführerschaft beansprucht. Zudem kündigte Alphabet die Vermarktung eigener Chips für Training und Betrieb an und tritt damit in direkten Wettbewerb zu Nvidia. Auf der Verliererseite standen MercadoLibre (-11,5 %), Uber (-9,8 %) und Prosus (-9,5 %). Diese Kursverluste kamen überraschend: Während es bei MercadoLibre keine fundamentalen Neuigkeiten gab, präsentierten sowohl Über als auch Tencent, das wichtigste Asset im Prosus Portfolio, sehr gute Quartalszahlen.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value Investing mit dem Ansatz der Event Orientierung kombiniert. Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken reduzieren. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Haltedauern. Zinspapiere und Anleihen können beigemischt werden. Wesentlich sind zudem die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Der Fonds wird nach Art. 8 der EU-OVO angelegt. ACATIS hat 54 Nachhaltigkeitskriterien festgelegt, die von Investoren als "sehr wichtig" beurteilt wurden. Ausschlusskriterien wurden von der Mehrheit der Befragten festgelegt. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% am Fondsvermögen nicht übersteigt.

PERFORMANCE VS. BENCHMARK



ROLLIERENDE PERFORMANCE 5 JAHRE IN PROZENT



mit Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags
ohne Berücksichtigung des maximalen Ausgabeaufschlags
Benchmark

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 TOP 10 POSITIONEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITSV	ja
Benchmark	MSCI Welt GDR (EUR)(50%), EONIA TR (EUR)(50%) bis 31.12.2021 MSCI Welt GDR (EUR)(50%), ESTR(50%) seit 01.01.2022
Fondsvermögen	6.105,7 Mio. EUR
Rücknahmepreis	392,35 EUR (KI.A)
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	30.09.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	3 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

Alphabet Class A	5,8%
Berkshire Hathaway	4,8%
Brookfield A	3,9%
Nu Holdings Cl. A	3,1%
Amazon	3,1%
Tencent	3,1%
Visa	3,0%
Microsoft	3,0%
MercadoLibre	2,9%
Uber Technologies	2,8%

PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	2,3	0,5	-3,6	-0,8	1,7	-0,6	0,7	-O, I	0,0	1,2	0,4		1,5	5,1
2024	1,4	1,4	1,5	-0,7	1,0	1,6	0,9	0,3	0,5	-0,9	2,5	-0,2	9,9	15,2
2023	6,7	-1,6	2,1	1,8	1,3	1,5	2,2	-0,3	-1,9	-1,4	2,7	0,9	14,6	11,7
2022	-1,4	-3,6	1,0	-2,5	-2,0	-1,6	7,5	-3,7	-6,0	0,4	3,6	-4,3	-12,4	-6,7
2021	1,1	1,6	1,9	2,2	-0,3	2,8	0,3	1,7	-2,3	3,1	-1,3	2,3	13,8	14,5
2020	-0,3	-5,6	-10,6	11,1	5,9	4,1	0,7	2,8	-4,2	-3,0	5,9	2,0	7,1	4,4

Perf s. Auflage	ann. Perf s. Auflage		Perf 3 Jahre	Perf I Jahr	Volatilität s. Auflage		Volatilität 3 Jahre	Volatilität I Jahr
297,9%	8,5%	30,0%	22,4%	1,4%	8,8%	8,1%	6,6%	5,1%
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis Quelle: Bloomberg, ACATIS Resear							ATIS Research	

ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN Aktien 64.0% Renten, Durchschnittsrating A 20,4% Sonstige 0,1% Kasse 15,5%

0,0	0,5	0,2	٥, ١	0,0	0,5	. ,,,	٠,٠	.,0	
5,7	5,4	5,1	5,0	5,4	4,7	6,0	2,2		
7,9	7,9	7,9	8,2	9,3	9,5	13,0			
7,2	7,0	7,0	7,1	8,3	8,0				
7,2	7,0	7,0	7,1	8,7					
5,5	4,9	4,3	3,6						
6,7	6,3	5,9							
6,2	5,5								
7,4									
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022

jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

	Anteilkl.A	Anteilkl. B	Anteilkl. C	Anteilkl. E	Anteilkl. X	Anteilkl. Z
ISIN	DE000A0X7541	DE000A1C5D13	DE000A1T73W9	DE000A2 Q 20	DE000A2H7NC9	DE000A2QCXQ4
Ausschüttungsart	Thesaurierend	Thesaurierend	Monatl. Aussch.	Thesaurierend	Ausschüttend	Thesaurierend
Auflagedatum	15.12.2008	15.10.2010	10.07.2013	01.10.2018	22.12.2017	19.11.2020
Mindestanlage	keine	keine	keine	50.000.000 EUR	keine	keine
Gesamtjahreskosten (Stand: 30.09.2024)	1,80%	1,40%	1,80%	1,03%	1,46%	1,46%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,65%	1,25%	1,65%	0,95%	1,31%	1,31%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solution		gültig für die Ante	ilklassen A, B, C, X,	Z	

KENNZAHLEN DES PORTFOLIOS

Rendite durationsgewichtet	3,2%
Restlaufzeit (Fälligkeit)	7,4J.
Restlaufzeit (Nächster Call-Termin)	2,4J.
Tracking Error	4,7%
Sharpe Ratio	0,5

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

★★★ Morningstar Auszeichnung (Gesamtbewertung)

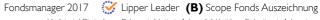




RENDITEDREIECK







5,0 2,9 **8,5** 2025 Verkauf zum Jahresende 5,9 3,3 2024 bzw.YTD 2023 2022 2021

> 2020 2019

> 2018 2017

> 2016

2015

Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wen 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 Genaußsetsteit der Informationen nicht garantien erwichen. Die Informationen diren weder reproduziert noch weiterverteit werden. Die Vertreibszuläsusgingen der ACATIS-Fonds in enreziehen Länderen und zugebnörge schließhisten, Machinen unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkrausprospekte, absisniformationsbiltarte (BIB), Jahres- und Halbigarbeichteit hiers Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (www.acatis.de sowie über www.acatis.ch). Die ACATIS Inwestment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. Dezember 2025, 12:00 MEZ