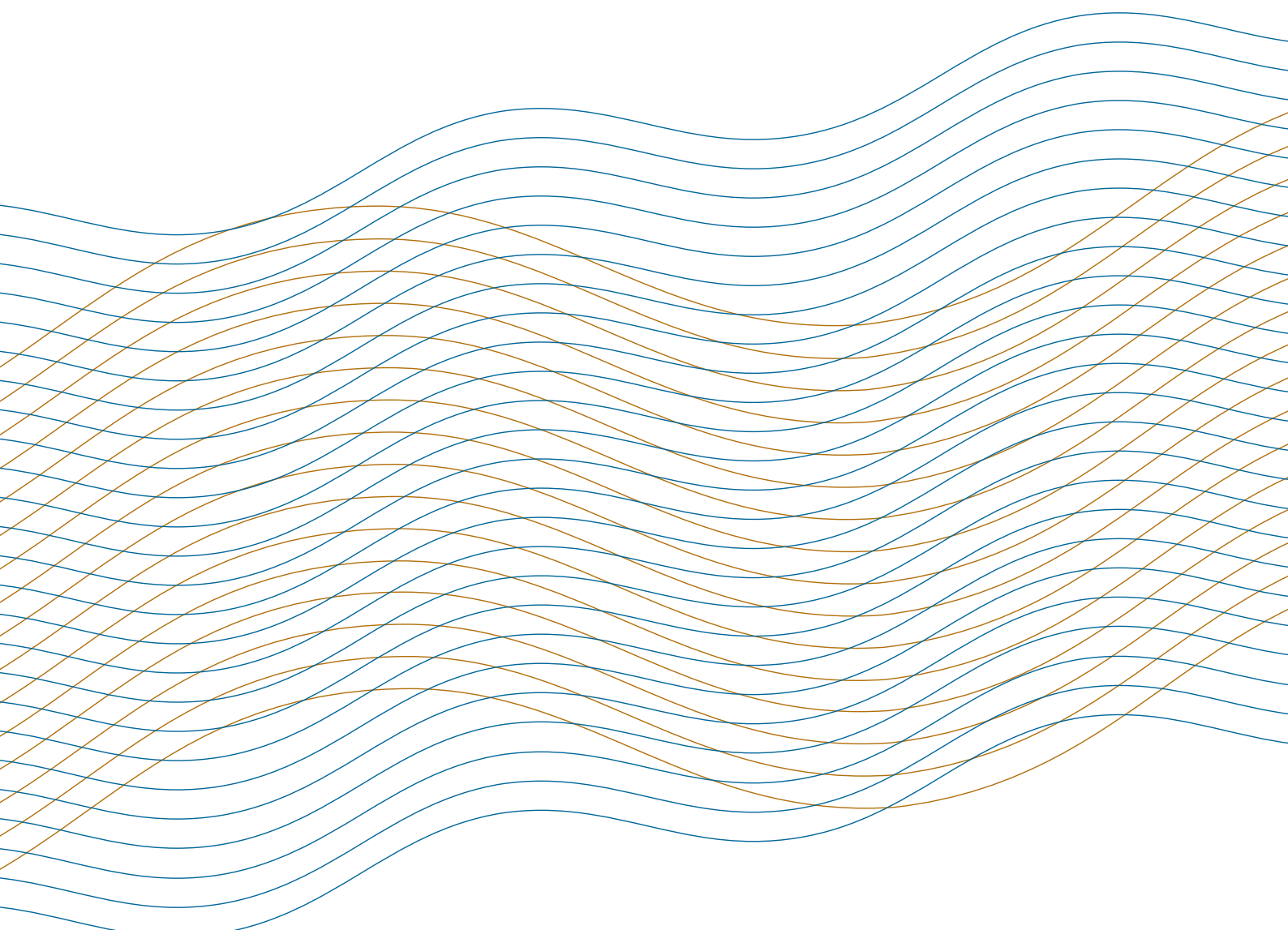


ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Jahresbericht zum 31. Dezember 2022



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2022

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	8
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2022	9
Berechnung der Wiederanlage	10
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2022	11
Berechnung der Wiederanlage	12
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2022	13
Berechnung der Ausschüttung	14
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D (CHF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2022	15
Berechnung der Wiederanlage	16
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Sondervermögens 2022	17
Berechnung der Wiederanlage	18
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Sondervermögens 2022	19
Das Sondervermögen im Überblick	26
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	27
Kapitalverwaltungsgesellschaft	27
Verwahrstelle	27

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2022 für das am 21. Mai 1997 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

vorliegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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), überdurchschnittlich hohe Ausschüttungen, vernachlässigte Branchen oder Länder, überschätzte Krisen. Wesentlich sind ebenso 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.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum verzeichnete die Hauptanteilkategorie des Fonds (A) ein Minus von 22,7%. Der Vergleichsindex MSCI World GDR (EUR) fiel im gleichen Zeitraum 12,8%. Die Anteilsklassen B und C des Fonds verloren jeweils 22,2%, die Anteilsklasse D (Schweizer Franken) 22,6%. Die im Februar 2022 aufgelegte Anteilsklasse E beendete das Geschäftsjahr mit einem Minus von 12,0%.

Seit Auflage des Fonds im Mai 1997 erzielte die Anteilsklasse A ein Plus von 739,6% bei einer Volatilität von 18,9%. Damit liegt sie deutlich vor dem Vergleichsindex. Im gleichen Zeitraum legte er 481,8% an Wert zu bei einer Volatilität von 17,3%.

Im Berichtsjahr hat sich das wirtschaftliche Umfeld stark eingetrübt. Prägend waren neben der Corona-Pandemie vor allem der russische Angriff auf die Ukraine und die folgenden umfangreichen Sanktionen der westlichen Länder gegen Russland. Der Krieg führte zu weiter steigenden Energiepreisen, die mit den hohen Liquiditätsquoten, dem Arbeitskräftemangel und einem verknappten Güterangebot durch Lieferkettenprobleme die bereits erhöhte Inflation weiter anfancten. Weltweit antworteten die Zentralbanken mit Zinsanhebungen. Zusammen mit der Verschlechterung des wirtschaftlichen Wachstums sorgten sie für teils beträchtliche Korrekturen an den Kapitalmärkten. Im Jahr 2022 verlor der DAX 40 TR (EUR) 12,4% und der EURO STOXX 50 NR (EUR) 9,7%. Der Deutsche Rentenindex REXP (EUR), der die Entwicklung deutscher Staatsanleihen abbildet, lag 11,9% im Minus.

Durch die Kursrückgänge sank das Fondsvolumen des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS im Berichtsjahr um 20,3% auf 563,1 Millionen Euro. Nettomittelzuflüsse federten die negative Volumensentwicklung leicht ab.

Die beste Wertentwicklung im Portfolio erzielte im Berichtsjahr die Aktie der Versicherung Progressive (+34,1%). Das amerikanische Unternehmen ist in erster Linie im privaten und gewerblichen Autoversicherungsmarkt tätig. Den zweiten Platz belegte Novo Nordisk (+29,6%). Der dänische Pharmakonzern erhielt 2022 in den USA die Zulassung für sein Medikament Wegovy. Das Präparat dient der Gewichtsreduktion bei Diabetespacienten. Mit einem Plus von 22,5% war Nitori der drittbeste Wert im Fonds. Nitori ist das japanische Äquivalent zum schwedischen Einrichtungskonzern IKEA. Die größten Kursrückgänge gab es im Berichtsjahr bei den Aktien der Kryptobörse Coinbase (-85,4%), dem Social-Mediaunternehmen Meta Platforms (-68,2%) und dem Zahlungsdienstleister PayPal (-60,6%).

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr gemäß dem aktiven Managementansatz einige Positionen umgeschichtet. Zu den neuen Aktien zählen neben Nitori beispielsweise Expeditors, Grifols und Sumitomo Forestry. Expeditors ist ein weltweit tätiges Logistikunternehmen ohne eigene Transportmittel. Das Unternehmen kauft Frachtkapazitäten ein und vergibt sie anschließend an seine Kunden. Der Biotechkonzern Grifols produziert Medikamente auf der Basis von menschlichem Blutplasma. Der japanische Mischkonzern Sumitomo Forestry ist auf Holz, Baumaterialien und den Wohnungsbau spezialisiert. Unter den Neuzugängen sind zudem ein verzinsliches Wertpapier und ein Zertifikat. Beim verzinslichen Wertpapier handelt es sich um eine Inflationsabsicherung. Entgegen dem Marktkonsens geht das Fondsmanagement von einer dauerhaft höheren Inflation in der Größenordnung von 4,0% aus. Diese Erwartung wurde

damit auf die zukünftige Inflationsrate abgesichert. Das Zertifikat stellt den ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS klimaneutral, indem die anteiligen Treibhausgasemissionen der Portfoliotitel vollständig ausgeglichen werden.

Vollständig verkauft wurden im Jahr 2022 die Aktien von Allianz, D.R. Horton, Huazhu, Medtronic, Meta Platforms, Nexon, Prosus und Samsung Electronics.

Bei der Länderallokation bildeten zum Berichtsende weiterhin Titel aus den USA mit 58,3% den größten Anteil am Portfolio (Jahresbeginn: 55,8%). Der Anteil von Deutschland sank im Berichtsjahr leicht von 13,1% auf 12,1%, der Anteil von Dänemark erhöhte sich hingegen leicht von 6,7% auf 8,2%. Japanische Aktien blieben mit 4,2% nahezu unverändert (Jahresbeginn: 4,4%). Alle anderen Länder lagen am Ende des Berichtszeitraums jeweils unter 4,0%.

Innerhalb der MSCI-Sektoren stellten Gesundheitswerte mit 33,4% (Jahresbeginn: 29,1%) zuletzt den größten Anteil am Portfolio. Der Bereich Informationstechnologie verringerte sich 2022 hingegen von 24,8% auf 20,2%, während zyklische Konsumgüter leicht angestiegen sind von 13,6% auf 14,9%. Der Finanzsektor blieb mit 11,1% nahezu unverändert (Jahresanfang: 10,8%). Die restlichen Titel entfielen zum Berichtsende auf die Sektoren Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, Industriewerte, Basiskonsumgüter, Telekommunikation und Versorger.

Die größten Positionen in Bezug auf das Fondsvermögen waren zum Ende des Berichtsjahres BioNTech (5,0%), Novo Nordisk (4,7%), Regeneron Pharmaceuticals (4,1%), das Inflationsschutzzertifikat (3,9%) und Fortescue Metals (3,5%).

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern. Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glatstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lie-

ferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.

- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)

Anteilklasse A	-22,73% ¹⁾
Anteilklasse B (Inst.)	-22,22% ¹⁾
Anteilklasse C (Inst.)	-22,23% ¹⁾
Anteilklasse D	-22,60% ¹⁾
Anteilklasse E:	-12,02% ¹⁾
Benchmark	-12,80% ²⁾

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2022		per 31. Dezember 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	21.749.200,00	3,86%	0,00	0,00%
Aktien	531.320.365,52	94,36%	668.039.446,59	94,61%
Zertifikate	7.124.980,00	1,27%	0,00	0,00%
Devisentermingeschäfte	./38.515,35	./0,01%	460.167,70	0,07%
Bankguthaben	3.707.280,29	0,66%	38.978.682,44	5,52%
Zins- und Dividendenansprüche	1.091.964,66	0,19%	1.160.209,15	0,16%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./1.859.000,55	./0,33%	./2.569.916,22	./0,36%
Fondsvermögen	563.096.274,57	100,00 %	706.068.589,66	100,00 %

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

²⁾ 100% MSCI World GR (EUR)

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	564.955.275,12	100,33
1. Aktien	531.320.365,52	94,36
Australien	19.555.682,68	3,47
Bermuda	6.691.393,30	1,19
Bundesrepublik Deutschland	64.132.938,86	11,39
Dänemark	43.672.113,69	7,76
Frankreich	11.558.300,00	2,05
Hongkong	6.065.750,92	1,08
Japan	22.220.588,51	3,95
Kaimaninseln	9.212.453,77	1,64
Luxemburg	8.402.618,00	1,49
Schweden	4.540.875,07	0,81
Schweiz	9.081.107,68	1,61
Spanien	9.369.900,00	1,66
Taiwan	6.980.601,63	1,24
USA	309.836.041,41	55,02
2. Anleihen	21.749.200,00	3,86
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	21.749.200,00	3,86
3. Zertifikate	7.124.980,00	1,27
EUR	7.124.980,00	1,27
4. Derivate	./38.515,35	./0,01
5. Bankguthaben	3.707.280,29	0,66
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.091.964,66	0,19
II. Verbindlichkeiten	./1.859.000,55	./0,33
III. Fondsvermögen	563.096.274,57	100,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bestandspositionen						560.194.545,52	99,48	
Börsengehandelte Wertpapiere						531.320.365,52	94,36	
Aktien						531.320.365,52	94,36	
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.						AUD 20,510	19.555.682,68	3,47
GENMAB AS						DKK		
Navne Aktier DK 1						2.941,000	8.615.010,56	1,53
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20						938,000	26.302.547,77	4,67
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2						351,900	8.754.555,36	1,55
Eurofins Scientific S.E.						EUR		
Actions Port. EO 0,01						67,060	8.402.618,00	1,49
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.						0	0	0
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO 0,25						26,250	9.650.628,75	1,71
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.						870,000	9.369.900,00	1,66
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.						0	0	0
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE						185,500	8.347.500,00	1,48
Actions Port. (C.R.) EO 0,3						230,000	6.538.900,00	1,16
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.						0	0	0
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.						679,900	11.558.300,00	2,05
						8,350	4.175.000,00	0,74
						369,400	7.266.098,00	1,29
Anta Sports Products Ltd.						HKD		
Registered Shares HD 0,10						102,300	9.212.453,77	1,64
China Resources Gas Group Ltd. R. Shs HD 0,10						0	0	0
Techtronic Industries Co. Ltd.						29,300	6.691.393,30	1,19
Reg.Subdivided Shares o.N.						87,100	6.065.750,92	1,08
Daifuku Co. Ltd.						JPY		
Registered Shares o.N.						6.180,000	5.267.700,18	0,94
Nidec Corp. Registered Shares o.N.						0	0	0
Nitori Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.						6.839,000	3.886.278,48	0,69
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg. Shares o.N.						17.050,000	7.266.528,16	1,29
						2.333,000	5.800.081,69	1,03
Intrum AB						SEK		
Namn-Aktier SK 0,02						126,200	4.540.875,07	0,81
Alphabet Inc.						USD		
Reg. Shs Cl. A DL 0,001						88,230	9.177.705,93	1,63
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01						84,200	6.628.057,35	1,18
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5						35	0	0
Berry Global Group Inc. Reg. Shares DL 0,01						468.710,960	15.373.332,96	2,73
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.						232,000	13.138.187,61	2,33
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008						250,000	18.000	60,430
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001						56,000	0	150,220
Cognizant Technology Sol.Corp.						200,000	28.154.812,11	5,00
Reg. Shs Class A DL 0,01						8,740	0	2.015,280
Coinbase Global Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,00001						158,000	0	82,010
Ensign Group Inc. Registered Shares DL 0,001						152,000	0	20,000
Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg. Shares DL 0,01						57,190	8.146.265,58	1,45
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10						55,000	0	35,390
Illumina Inc. Registered Shares DL 0,01						181,000	0	94,610
Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg. Shs DL 0,125						190,000	0	33,670
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL 0,001						190,000	0	33,670
Lam Research Corp. Registered Shares DL 0,001						50,000	50,000	103,920
Lumentum Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,001						50,000	0	103,920
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625						105,000	0	92,290
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001						105,000	0	92,290
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001						37,500	0	202,200
Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N.						37,500	0	202,200
Progressive Corp. Registered Shares DL 1						147,400	0	102,590
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg. Shs DL 0,001						147,400	0	102,590
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01						80,000	0	104,840
ServiceNow Inc. Registered Shares DL 0,001						80,000	0	104,840
Skyworks Solutions Inc. Reg. Shares DL 0,25						63,000	0	265,350
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co						63,000	0	265,350
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10						29,700	0	420,300
Trimble Inc. Registered Shares o.N.						180,000	0	52,170
						77,000	0	239,820
						107,600	0	146,140
						70,000	25,000	71,220
						100,000	0	151,560
						159,500	28,000	129,710
						33,700	9,200	4,300
						121,500	0	116,070
						23,800	0	388,270
						110,000	110,000	91,130
						100,000	0	74,490
						218,000	0	50,560

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Währung in 1.000			EUR	EUR	EUR	%	EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							21.749.200,00	3,86
Verzinsliche Wertpapiere							21.749.200,00	3,86
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl HICP Con.Pr.Idx Cts 22/29.9.28	XS2481754278		8.800	8.800	0	247,150	21.749.200,00	3,86
Nichtnotierte Wertpapiere							7.124.980,00	1,27
Zertifikate							7.124.980,00	1,27
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127		8.200	8.200	0	86,890	7.124.980,00	1,27
Summe Wertpapiervermögen ³⁾							560.194.545,52	99,48
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./38.515,35	./0,01
Devisen-Derivate							./38.515,35	./0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							4.474,05	0,00
Offene Positionen								
CHF/EUR 2,3 Mio.		OTC					4.474,05	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf)							./42.989,40	./0,01
Offene Positionen								
CHF/EUR 35,6 Mio.		OTC					./42.989,40	./0,01

³⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	3.707.280,29	0,66
Bankguthaben	3.707.280,29	0,66
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	3.707.280,29	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände	1.091.964,66	0,19
Dividendenansprüche	386.480,75	0,07
Quellensteueransprüche	705.483,91	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	./1.859.000,55	./0,33
Verwaltungsvergütung	./1.688.820,68	./0,30
Verwahrstellenvergütung	./156.379,87	./0,03
Prüfungskosten	./13.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten	./800,00	0,00
Fondsvermögen	563.096.274,57	100,00⁴⁾

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	634.780
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	420,87
Ausgabepreis	EUR	441,91

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	143
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	27.680,65
Ausgabepreis	EUR	27.957,46

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Anzahl der Anteile	Stück	56.400
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	879,76
Ausgabepreis	EUR	879,76

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	7.287
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	28.547,03
Ausgabepreis	EUR	28.832,50

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Anzahl der Anteile	Stück	1.529
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	22.174,85
Ausgabepreis	CHF	22.396,60

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR =	1,5732000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	140,7825000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9871000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	11,1168000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4363000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0671000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,3284000				

Marktschlüssel

OTC = Over-the-Counter

⁴⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	0	36.411
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL 0,01	US23331A1097	180.000	180.000
H World Group Ltd. Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL 0,0001	US44332N1063	0	200.000
Medtronic PLC Registered Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	0	141.000
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	11.400	50.000
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.	JP3758190007	0	710.000
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	0	85.000
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	0	5.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	188.585
---------	-----	---------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	139.035
---------	-----	---------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		880.222,81	1,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.937.426,65	4,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.977,19	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./182.237,29	./0,29
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./398.891,01	./0,63
11. Sonstige Erträge		14.324,27	0,02
Summe der Erträge		<u>3.269.822,63</u>	<u>5,15</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./37,78	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./3.891.005,58	./6,12
– Verwaltungsvergütung	./3.891.005,58		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./343.919,29	./0,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./9.759,25	./0,02
5. Sonstige Aufwendungen		./240.691,83	./0,38
– Depotgebühren	./118.123,48		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./50.028,49		
– Sonstige Kosten	./72.539,87		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./60.894,90		
Summe der Aufwendungen		<u>./4.485.413,74</u>	<u>./7,06</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./1.215.591,12</u></u>	<u><u>./1,91</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		5.674.670,86	8,94
2. Realisierte Verluste		./6.404.210,27	./10,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./729.539,41</u>	<u>./1,15</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./1.945.130,53	./3,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./41.179.697,35	./64,87
		<u>./34.523.596,08</u>	<u>./54,39</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./75.703.293,43</u>	<u>./119,26</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>./77.648.423,96</u></u>	<u><u>./122,32</u></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		337.340.809,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		7.459.259,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	48.591.501,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./41.132.242,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		11.189,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./77.648.423,96</u>
davon nicht realisierte Gewinne	./41.179.697,35	
davon nicht realisierte Verluste	./34.523.596,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u><u>267.162.834,52</u></u>

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./1.945.130,53	./3,06
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾	1.945.130,53	3,06
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	0,00	0,00
II. Wiederanlage	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	462.229	164.168.061,56	355,17
2020	477.419	190.697.146,31	399,43
2021	619.375	337.340.809,82	544,65
2022	634.780	267.162.834,52	420,87

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		681.506,43	93,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.275.768,63	312,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		14.688,64	2,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./141.098,69	./19,36
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./309.153,67	./42,43
11. Sonstige Erträge		11.093,47	1,52
Summe der Erträge		<u>2.532.804,81</u>	<u>347,60</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./30,23	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./1.885.585,06	./258,78
– Verwaltungsvergütung	./1.885.585,06		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./244.952,81	./33,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.152,09	./1,12
5. Sonstige Aufwendungen		2.832,40	0,39
– Depotgebühren	./103.660,54		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	166.113,62		
– Sonstige Kosten	./59.620,68		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./52.609,00		
Summe der Aufwendungen		<u>./2.135.887,80</u>	<u>./293,13</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>396.917,01</u>	<u>54,47</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		4.399.080,17	603,72
2. Realisierte Verluste		./4.969.867,94	./682,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./570.787,77</u>	<u>./78,34</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./173.870,76	./23,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./43.618.297,51	./5.986,12
		./23.155.190,34	./3.177,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./66.773.487,85</u>	<u>./9.163,91</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./66.947.358,61</u>	<u>./9.187,78</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		312.778.194,64
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	36.166.975,83	./37.898.494,05
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./74.065.469,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		77.503,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./66.947.358,61
davon nicht realisierte Gewinne	./43.618.297,51	
davon nicht realisierte Verluste	./23.155.190,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>208.009.845,45</u>

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./173.870,76	./23,87
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾	173.870,76	23,86
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	0,00	-0,01
II. Wiederanlage	0,00	-0,01

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	5.654	133.821.086,32	23.669,32
2020	7.594	203.411.695,24	26.785,79
2021	8.522	312.778.194,64	36.704,41
2022	7.287	208.009.845,45	28.547,03

⁹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		12.973,71	90,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		43.323,81	302,83
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		279,60	1,95
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.686,07	./18,78
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./5.885,48	./41,14
11. Sonstige Erträge		211,14	1,48
Summe der Erträge		<u>48.216,71</u>	<u>337,03</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,71	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./48.402,54	./338,33
– Verwaltungsvergütung	./48.402,54		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./6.327,64	./44,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./215,59	./1,51
5. Sonstige Aufwendungen		14.406,23	100,70
– Depotgebühren	./2.466,52		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	18.497,01		
– Sonstige Kosten	./1.624,27		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./1.435,05		
Summe der Aufwendungen		<u>./40.540,25</u>	<u>./283,37</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>7.676,46</u>	<u>53,66</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		83.766,39	585,52
2. Realisierte Verluste		./94.632,08	./661,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./10.865,68</u>	<u>./75,95</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./3.189,22	./22,298
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./884.980,21	./6.185,95
		./740.114,96	./5.173,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./1.625.095,17</u>	<u>./11.359,30</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./1.628.284,39</u>	<u>./11.381,59</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2022

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		7.869.286,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./2.291.597,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	314.472,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.606.069,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.672,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.628.284,39
davon nicht realisierte Gewinne	./884.980,21	
davon nicht realisierte Verluste	./740.114,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>3.960.077,13</u>

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		855.052,39	5.976,75
1. Vortrag aus Vorjahr		763.757,30	5.338,60
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./3.189,22	./22,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁷⁾		94.484,31	660,44
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		847.375,63	5.923,09
1. Der Wiederanlage zugeführt		253.364,06	1.771,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		594.011,57	4.152,09
III. Gesamtausschüttung		7.676,76	53,66
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		7.676,76	53,66

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	184	4.248.473,62	23.066,71
2020	190	4.934.911,71	25.998,94
2021	221	7.869.286,43	35.590,72
2022	143	3.960.077,13	27.680,65

⁷⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		115.086,28	75,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		366.832,74	239,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.436,20	1,59
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./23.363,80	./15,28
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./50.471,11	./33,01
11. Sonstige Erträge		1.802,81	1,18
Summe der Erträge		412.323,11	269,69
	<i>in EUR</i>	<i>417.711,59</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./5,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./296.676,91	./194,04
– Verwaltungsvergütung	./296.676,91		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./40.417,06	./26,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.324,38	./0,87
5. Sonstige Aufwendungen		756,03	0,49
– Depotgebühren	./16.508,61		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	27.203,46		
– Sonstige Kosten	./9.938,82		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./8.767,92		
Summe der Aufwendungen		./337.667,39	./220,86
	<i>in EUR</i>	<i>./342.080,23</i>	
III. Ordentlicher Nettoertrag			
		74.655,72	48,83
	<i>in EUR</i>	<i>75.631,36</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		5.736.993,68	3.752,46
2. Realisierte Verluste		./3.756.482,33	./2.457,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.980.511,36	1.295,41
	<i>in EUR</i>	<i>2.006.393,84</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		2.055.167,08	1.344,24
	<i>in EUR</i>	<i>2.082.025,20</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./7.070.591,47	./4.624,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./5.909.348,37	./3.865,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		./12.979.939,84	./8.489,94
	<i>in EUR</i>	<i>./13.149.569,28</i>	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		./10.924.772,76	./7.145,70
	<i>in EUR</i>	<i>./11.067.544,08</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2022

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		49.767.917,26
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.614.378,87	./4.989.544,96
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./10.603.923,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		48.663,81
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./10.924.772,76
davon nicht realisierte Gewinne	./7.070.591,47	
davon nicht realisierte Verluste	./5.909.348,37	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	<i>in EUR</i>	33.902.263,35
		<i>34.345.317,95</i>

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.055.167,08	1.344,24
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	2.055.167,08	1.344,24
II. Wiederanlage	2.055.167,08	1.344,24
<i>in EUR</i>	<i>2.082.025,20</i>	

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2019	668	12.329.197,53	18.468,77
2020	1.562	32.816.916,60	21.013,67
2021	1.737	49.767.917,26	28.648,55
2022	1.529	33.902.263,35	22.174,85

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 28.2.2022 bis 31.12.2022	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		156.868,55	2,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		462.986,50	8,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.031,48	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./32.793,12	./0,58
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./65.879,00	./1,17
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>524.214,41</u>	<u>9,29</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./6,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./257.653,96	./4,56
– Verwaltungsvergütung	./257.653,96		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./42.034,99	./0,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.501,16	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./39.591,08	./0,70
– Depotgebühren	./9.765,97		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./22.370,25		
– Sonstige Kosten	./7.454,85		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./6.494,91		
Summe der Aufwendungen		<u>./340.787,27</u>	<u>./6,04</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>183.427,14</u>	<u>3,25</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.049.650,17	18,61
2. Realisierte Verluste		./1.184.571,44	./21,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./134.921,27</u>	<u>./2,39</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		48.505,87	0,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.523.348,99	62,47
		<u>./10.132.250,63</u>	<u>./179,65</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		<u>./6.608.901,64</u>	<u>./117,18</u>
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		<u>./6.560.395,77</u>	<u>./116,32</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2022			
		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			56.208.610,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		56.208.610,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./30.014,72
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			./6.560.395,77
davon nicht realisierte Gewinne		3.523.348,99	
davon nicht realisierte Verluste		./10.132.250,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			<u>49.618.199,51</u>

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahr	48.505,87	0,86
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	0,00	0,00
	48.505,87	0,86
II. Wiederanlage	48.505,87	0,86

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2022 (Auflagedatum 28.2.2022)	56.400	49.618.199,51	879,76

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2022 bis 31.12.2022	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		1.848.161,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		6.091.132,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		39.444,95
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./382.484,31
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./830.939,85
11. Sonstige Erträge		27.455,24
Summe der Erträge		6.792.770,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./79,92
2. Verwaltungsvergütung		./6.383.201,19
– Verwaltungsvergütung	./6.383.201,19	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./678.180,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./20.969,79
5. Sonstige Aufwendungen		./262.278,38
– Depotgebühren	./250.740,87	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	139.770,86	
– Sonstige Kosten	./151.308,38	
Summe der Aufwendungen		./7.344.709,29
III. Ordentliches Nettoergebnis		./551.939,14
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		17.019.135,67
2. Realisierte Verluste		./16.458.855,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		560.279,70
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		
		8.340,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./89.322.620,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./74.537.727,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./163.860.347,37
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./163.852.006,81
Entwicklung des Sondervermögens 2022		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		
		708.406.604,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		18.423.026,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	146.969.310,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./128.546.283,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		118.650,36
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./163.852.006,81
davon nicht realisierte Gewinne	./89.322.620,17	
davon nicht realisierte Verluste	./74.537.727,20	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		563.096.274,58

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,350% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse in EUR					
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A	keine	5,000 %	1,350%	Thesaurierung	EUR
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)	keine	1,000 %	0,715%	Thesaurierung	EUR
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)	keine	1,000%	0,715%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D	keine	1,000%	0,745%	Thesaurierung	CHF
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E	EUR 50.000.000	0,000%	0,620%	Thesaurierung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 38.498.316,91

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./0,01

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 18.12.2006 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauerunter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,10%
größter potenzieller Risikobetrag	3,35%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,90%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWIN INDEX)	100,00%
--	---------

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anteilwert	420,87
Ausgabepreis	441,91
Rücknahmepreis	420,87
Anzahl Anteile	Stück 634.780

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Anteilwert	28.547,03
Ausgabepreis	28.832,50
Rücknahmepreis	28.547,03
Anzahl Anteile	Stück 7.287

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Anteilwert	27.680,65
Ausgabepreis	27.957,46
Rücknahmepreis	27.680,65
Anzahl Anteile	Stück 143

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Anteilwert	CHF 22.174,85
Ausgabepreis	CHF 22.396,60
Rücknahmepreis	CHF 22.174,85
Anzahl Anteile	Stück 1.529

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Anteilwert	879,76
Ausgabepreis	879,76
Rücknahmepreis	879,76
Anzahl Anteile	Stück 56.400

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich. Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt. Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt. Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,52%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,87%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes⁹⁾ 0,07%

⁹⁾Für das Fondsgeschäftsjahr 2022 wurde keine Performance Fee ausgezahlt. Bei dem im Kontext der Performance Fee vorhandenen Aufwandsausweis handelt es sich um einen buchhalterischen Übertrag aus dem Vorgeschäftsjahr, der aus der zeitversetzten Abgrenzungs- und Berechnungsmethodik resultiert.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,86%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes⁹⁾ 0,06%

⁹⁾ Für das Fondsgeschäftsjahr 2022 wurde keine Performance Fee ausgezahlt. Bei dem im Kontext der Performance Fee vorhandenen Aufwandsausweis handelt es sich um einen buchhalterischen Übertrag aus dem Vorgeschäftsjahr, der aus der zeitversetzten Abgrenzungs- und Berechnungsmethodik resultiert.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,89%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen CHF 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,75%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 59.620,68
– Sonstige Kosten EUR 59.620,68
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen EUR 52.609,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	9.938,82
– Sonstige Kosten	CHF	9.938,82
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	CHF	8.767,92

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	107.553,40
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	5,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	1,8
Zahl der Mitarbeiter der KVG		27
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,0
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,4
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,6

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH betreibt Finanzvermögensverwaltung und verwaltet oder betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH synchronisiert. Das Gehalt der Geschäftsleiter und Mitarbeiter setzt sich aus einer fixen Vergütung sowie variablen Vergütungsbestandteilen zusammen, die mit den Mitarbeitern jährlich neu vereinbart werden. Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Zwei Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden: Die Investmentfondsmanager erhalten jeweils zu gleichen Teilen einen Anteil aus der performanceabhängigen Vergütung, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Die Auszahlung erfolgt kurz nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH erzielt haben. Die Vertriebsmitarbeiter erhalten einen Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Die Bemessungsgrundlage der Mitarbeiter ist weitgehend identisch, der konkrete Anspruch ergibt sich aus der Betriebszugehörigkeit und eventuellen regionalen Schwerpunkten. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Geschäftsführer sind Teil dieser variablen Vergütungsregelung. Die Geschäftsleitergehälter entsprechen der marktüblichen Vergütung und der Lage des Instituts. In manchen Fällen kann auch für Mitarbeiter anderer Funktionsbereiche nach Ermessen ein leistungsabhängiger Bonus gezahlt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall ¹⁰⁾

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlte Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	14,86
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	12,85
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,01
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		156,00
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	n/a

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,05
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	1,67
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,38

¹⁰⁾ Die unter Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall ausgewiesenen Daten wurden vom Auslagerungsunternehmen zur Verfügung gestellt bzw. von diesem veröffentlicht.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte. Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich seit dem 1. Januar 2020 bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister.

Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft ISS Institutional Shareholder Services Europe S.A., Brüssel (Belgien), beauftragt. Die ISS erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen.

Sie übernimmt die Übermittlung der Stimmrechtsausübung und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet.

Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt.

Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Es sind keine Interessenkonflikte im Rahmen der Mitwirkung, insbesondere durch Ausübung der Aktionärsrechte, bekannt.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit. Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: ACATIS Aktien Global Fonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300CK7KEQ2MJDTV50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine nachhaltige Investition ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Fonds sein Vermögen in erster Linie in Emittenten, welche unter besonderer Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedankens (insbesondere hohe Standards in Bezug auf unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung („ESG“)) ausgewählt werden.

Die Grundlage für diese Analyse bilden relevante Daten und Informationen, die von Moody's ESG-Solutions sowie von internen und öffentlichen Quellen verwendet, verarbeitet und beurteilt werden.

Kontroverse Aktivitäten (CAS): Kontroverse Aktivitäten untersucht Unternehmen hinsichtlich gängiger kontroverser Geschäftsaktivitäten. Berücksichtigt werden quantitative Umsatzgrenzen, aber auch qualitative Aspekte. Ausgewiesen wird ein durch kontroverse Geschäftsaktivitäten generierter Umsatz. Unternehmen werden vollständig ausgeschlossen, wenn sie im Bereich kontroverser Aktivitäten tätig sind.

Zusätzlich besteht für die Unternehmen ein Controversy Risk Assessment (CRA). Beim CRA werden auf täglicher Basis Informationsquellen gescreent, Daten gesammelt und eindeutig bewertet. Es erfolgt eine automatische und tagesaktuelle Erfassung kontroversen Geschäftsverhaltens und von Verstößen gegen relevante internationale Normen und Standards, wie beispielsweise den UN Global Compact oder die ILO-Kernarbeitsnormen (sogenanntes normbasiertes Screening).

Das Verbändekonzept wird durch die Umsatzschwellen und durch das Controversy Risk Assessment eingehalten.

Durch den ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz berücksichtigt der Fonds nicht die Umweltziele gemäß Verordnung (EU) 2020/852.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die beschriebenen Ausschlusskriterien im Verkaufsprospekt mit Gültigkeit zum 01.01.2023 wurden im letzten Geschäftsjahr des Fonds eingehalten. Es gab keine aktiven Grenzverletzungen. Die tägliche Überwachung erfolgt im Rahmen des Risikomanagements.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Finanzprodukt durch verbindliche Ausschlusskriterien und das Controversy Risk Assessment.

Die folgende Tabelle beschreibt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen das Finanzprodukt im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigt und durch welche Maßnahmen beabsichtigt ist, die Nachhaltigkeitsauswirkungen zu vermeiden bzw. zu verringern.

Nachhaltigkeitsindikator	Ausschlusskriterien	Begründung
<ul style="list-style-type: none"> • THG-Emissionen • CO2-Fußabdruck (Carbon Footprint) • THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren; • Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren; • In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen. 	Die Begrenzung von Emissionen soll mittelbar durch die Anwendung der Ausschlusskriterien sichergestellt werden.
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren; • Mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren; • Umsatz aus Unkonventioneller Öl- und Gasförderung. 	Das Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind wird durch die Umsatzschwelle begrenzt.

Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle; • Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle. 	Der Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen wird durch die Umsatzschwelle begrenzt.
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an, die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen.
<ul style="list-style-type: none"> • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Das Prinzip 7 des UN Global Compact besagt, dass Unternehmen einen vorsorgenden Ansatz im Umgang mit Umweltproblemen unterstützen sollen.
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch den folgenden Ausschluss überwacht: In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
<ul style="list-style-type: none"> • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Das Prinzip 6 des UN Global Compact besagt, dass Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf beseitigt werden soll. Schwere Verstöße führt zum Ausschluss.
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Umsatz aus der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren.	Über das Ausschlusskriterium wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.
THG-Emissionsintensität (Staaten)	Die das Klimaabkommen von Paris nicht ratifiziert haben.	Durch das Ausschlusskriterium darf nur in Staaten investiert werden, die das Klimaabkommen von Paris ratifiziert haben.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Staaten)	Die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.	Durch das Ausschlusskriterium darf nur in Länder investiert werden die nach Freedom House Index als nicht unfrei klassifiziert werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Ermittlung der Top-15-Hauptinvestitionen erfolgt auf vier Stichtage im Jahr (31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember) mit jeweils dem Durchschnittswert der Hauptinvestition.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 – 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BioNTech ADRs	Gesundheitswesen	4,87%	Deutschland
Novo Nordisk A/S-B	Gesundheitswesen	3,97%	Dänemark
Regeneron Pharmaceuticals	Gesundheitswesen	3,90%	USA
Microsoft	IT	3,21%	USA
Fortescue Metals Group	Roh-, Hilfs -& Betriebsstoffe	3,14%	Australien
Progressive Corp	Finanzwesen	3,07%	USA
Nvidia	IT	2,91%	USA
Booking Holdings Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,71%	USA
Procter & Gamble Co.	Basiskonsumgüter	2,61%	USA
Berkshire Hathaway A	Finanzwesen	2,55%	USA
Ensign Group Inc	Gesundheitswesen	2,47%	USA
Intercontinental Exchange	Finanzwesen	2,47%	USA
Intuitive Surgical Inc.	Gesundheitswesen	2,40%	USA
Lumentum Holdings	IT	2,14%	USA
BERRY GLOBAL GROUP	Roh-, Hilfs -& Betriebsstoffe	2,13%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Investitionen die ökologische und/oder soziale Merkmale beinhalten betrug zum Geschäftsjahresende des Fonds 91,3% des Fondsvolumen. Das bedeutet, dass 91,3% des Fondsvolumen in Unternehmen investiert sind, die gemäß dem beschriebenen ACATIS Artikel 8 Ansatz positiv sind und somit einen ökologischen und/oder sozialen Merkmal beinhalten.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

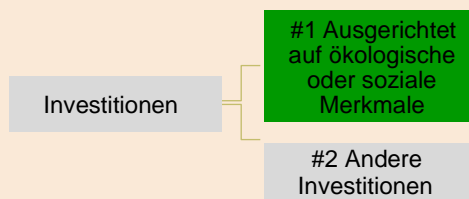
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Investitionen, die ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale sind, soll 50% vom NAV übersteigen. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10% vom NAV nicht übersteigt.

Zum Geschäftsjahresende des Fonds betrug der Anteil der Investitionen, die ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale sind, 91,3% vom NAV.

Der Anteil der Investitionen, die die Anforderungen verletzen, waren 3,1% vom NAV.

Die anderen Investitionen können zum Beispiel Kasse, Absicherung oder Zertifikate sein.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	31,52%
IT	19,05%
Nicht-Basiskonsumgüter	14,08%
Finanzwesen	10,50%
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,76%
Industrie	4,37%
Basiskonsumgüter	2,52%
Kommunikationsdienste	2,37%
Versorgungsbetriebe	1,19%

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?



Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen beispielsweise Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifizierungszwecken, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, oder Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Die Investitionen werden von einer Nachhaltigkeitsprüfung ausgenommen und implizieren keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um die Interessen der Anleger zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung im Sinne einer guten Corporate Governance gerecht zu werden, übt ACATIS für gehaltene börsennotierte Aktienbestände die verbundenen Stimmrechte mit einem speziell erstellten Fokus auf Nachhaltigkeit aus. Zusätzlich ist eine gute Unternehmensführung integraler Bestandteil des normbasierten Screenings, welches u.a. die Vorgaben des UN Global Compact sowie auch die ILO-Kernarbeitsnormen abdeckt. ACATIS veröffentlicht im Laufe eines jeden Jahres alle Abstimmungen für die Sondervermögen auf Hauptversammlungen auf der Homepage www.acatis.de unter der Rubrik „Pflichtveröffentlichungen“.

Die ACATIS verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement, welches mittels geeigneter technischer Systeme die spezifischen Anforderungen, die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, überwacht. Das Portfoliomanagement stellt quartalsweise Positiv-/Negativlisten im Investmentprozess zur Verfügung. Die Listen werden im System implementiert und überwacht.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	21. Mai 1997
Anteilklasse B (Inst.)	2. Januar 2006
Anteilklasse C (Inst.)	20. Oktober 2009
Anteilklasse D (CHF)	29. Dezember 2010
Anteilklasse E	28. Februar 2022

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	Euro 53,69 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (Inst.)	Euro 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (Inst.)	Euro 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse D (CHF)	Schweizer Franken 10.100,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse E	Euro 1.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000%
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 1,000%
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 1,000%
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 1,000%
Anteilklasse E	derzeit 0,000%

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,350% p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,715% p. a.
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,715% p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,745% p. a.
Anteilklasse E	derzeit 0,620% p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100% p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,085% p. a.
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,085% p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,085% p. a.
Anteilklasse E	derzeit 0,085% p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklassen A, B (Inst.), C, D und E:	10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® World GDR (EUR)).
---	---

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B (Inst.)	keine
Anteilklasse C (Inst.)	keine
Anteilklasse D (CHF)	keine
Anteilklasse E	Euro 50.000.000,-

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (Inst.)	Euro
Anteilklasse C (Inst.)	Euro
Anteilklasse D (CHF)	Schweizer Franken
Anteilklasse E	Euro

Vergleichsindex ¹¹⁾

Anteilklasse A	MSCI® World GDR (EUR)
Anteilklasse B (Inst.)	MSCI® World GDR (EUR)
Anteilklasse C (Inst.)	MSCI® World GDR (EUR)
Anteilklasse D (CHF)	MSCI® World GDR (CHF)
Anteilklasse E	MSCI® World GDR (EUR)

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse C (Inst.)	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Anteilklasse D (CHF)	Thesaurierung
Anteilklasse E	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	978174 / DE0009781740
Anteilklasse B (Inst.)	A0HF4S / DE000A0HF4S5
Anteilklasse C (Inst.)	A0YBNM / DE000A0YBNM4
Anteilklasse D (CHF)	A1C7DK / DE000A1C7DK9
Anteilklasse E	A3C92E / DE000A3C92E9

¹¹⁾ MSCI® ist eine eingetragene Marke der MSCI Limited

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77
Telefax: 069/97 58 37 99
www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000.– (Stand: Juni 2022)

Eigenmittel:

EUR 52.043.000.– (Stand: Juni 2022)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber
Dr. Hendrik Leber
Thomas Bosch
Felix Müller

Aufsichtsrat:

Dr. Annette Kersch
Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz
Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart
Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,
Selbständige Unternehmensberaterin, München

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069/21 61-13 40
www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Universal-Investment-Luxembourg S.A. handelnd über die
Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 7 10 43 - 0
Telefax: +49 (0) 69 7 10 43 - 700
www.universal-investment.com

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 61-0
Telefax 069/21 61-13 40