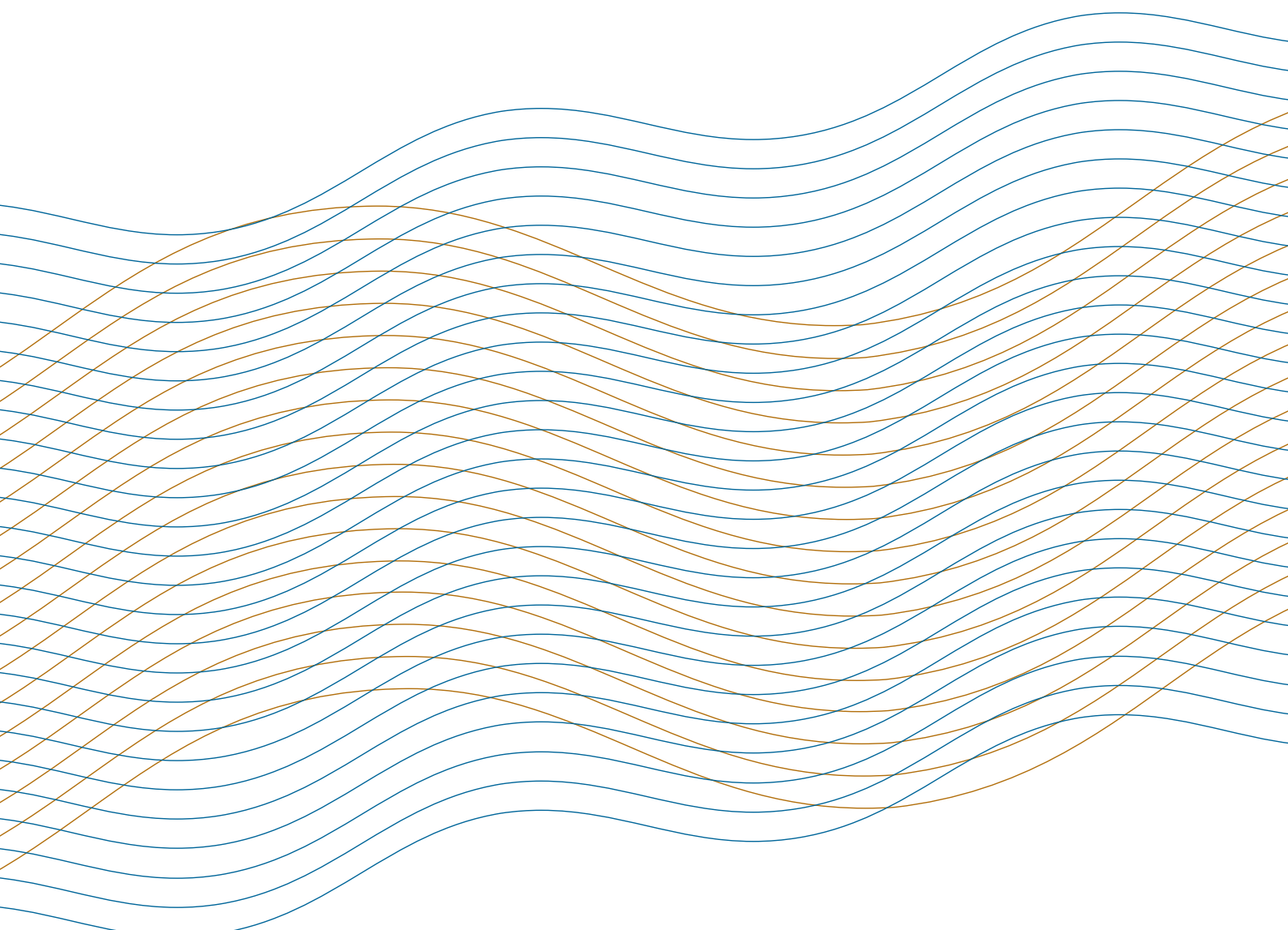


ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Jahresbericht zum 31. Dezember 2021



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2021

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 2021	9
Berechnung der Wiederanlage	10
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2021	11
Berechnung der Wiederanlage	12
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2021	13
Berechnung der Ausschüttung	14
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D (CHF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2021	15
Berechnung der Wiederanlage	16
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Sondervermögens 2021	17
Das Sondervermögen im Überblick	23
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	24
Kapitalverwaltungsgesellschaft	24
Verwahrstelle	24

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2021 für das am 21. Mai 1997 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

vorliegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Anlagephilosophie des ACATIS Aktien Global Fonds zielt auf langfristige Wertzuwächse. Das Fondsmanagement orientiert sich an der erfolgreichen Anlagepolitik von Warren Buffett. Der Fonds soll insbesondere eine langfristige Altersvorsorge sicherstellen. Einmal getroffene Anlageentscheidungen haben langfristig Bestand, Kursschwankungen werden in Kauf genommen, Erträge werden reinvestiert.

Es wird mehrheitlich in Unternehmen mit folgenden Eigenschaften investiert:

- überdurchschnittliches und stetiges Gewinnwachstum
- renditeorientierter Einsatz von Aktionärskapital
- unter ihr normales Niveau gedrückte Aktienkurse wegen "schlechter Stimmung"
- aktueller Börsenkurs günstig für einen Kauf

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS Aktien Global Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 36,4% (Anteilklasse A). Damit lag er deutlich vor dem Vergleichsindex MSCI Welt, der 33,2% an Wert zulegte. Im November erreichte der Fonds erstmals seit seiner Auflage am 21. Mai 1997 einen Wertzuwachs von insgesamt mehr als 1.000,0%. Das entspricht einer durchschnittlichen jährlichen Performance von 10,3% über rund 24 ½ Jahre. Die Volatilität lag bei 18,8%. Der Vergleichsindex kam im gleichen Zeitraum auf ein Plus von 563,9% (8,0% p.a.) bei einer Volatilität von 17,3%.

Die Anteilskassen B und C des Fonds gewannen im Berichtszeitraum je 37,0%, die Schweizer Franken Tranche 36,3%.

Die breite Erholung an den Kapitalmärkten im Berichtsjahr basierte auf den Nachwirkungen der geldpolitischen und fiskalpolitischen Maßnahmen zur Abfederung der Corona-Pandemie. Weltweit starteten 2020 die Notenbanken neue Kaufprogramme für Anleihen, und Regierungen schnürten milliardenschwere Konjunkturpakete. 2021 verhartete die Zinsen zudem auf niedrigen Niveaus, sodass Aktien unter Rendite-Risiko-Gesichtspunkten im Vergleich zu anderen Anlageklassen sehr attraktiv waren. Einen extra Schwung erhielten die Märkte zu Jahresbeginn durch die Zulassung der ersten Impfstoffe gegen das Corona-Virus.

Zwischenzeitlich belastete im Berichtszeitraum die Liquiditätskrise des chinesischen Immobilienentwicklers Evergrande die weltweiten Finanzmärkte etwas. Das Unternehmen ist zwar hauptsächlich in China verschuldet, allerdings gab es Sorgen vor einem Dominoeffekt, sollte die Krise weitere Immobilienkonzerne betreffen. Seit Sommer 2021 beschäftigten Anleger zudem die deutlich anziehenden Inflationsraten. Die Gründe dafür lagen in hohen Liquiditätsquoten, gestiegenen Energiepreisen, dem Arbeitskräftemangel und einem verknappten Güterangebot durch Lieferkettenprobleme. Mitte Dezember erhöhte daraufhin die Bank of England als erste große Zentralbank die Leitzinsen. Neben den hohen Inflationsraten sorgte gegen Ende des Berichtszeitraums die vierte Welle der Corona-Pandemie für Unruhe an den Märkten.

Durch den Wertzuwachs und Nettomittelzuflüsse stieg das Fondsvolumen 2021 um knapp 65,0% auf 706 Millionen Euro. Die beste Wertentwicklung erzielte die Aktie von BioNTech (+232,1%). Das Unternehmen profitierte von der Zulassung seines Impfstoffes gegen das Corona-Virus. Platz 2 belegte der Chip- und Grafikkartenhersteller Nvidia (+144,5%), gefolgt von Alphabet (+82,8%), dem Mutterkonzern des omnipräsenten Internetdienstes Google. Die größten Kursrückgänge verzeichneten die Aktien von Nexon (-31,9%), Daifuku (-27,7%) und Alibaba (-23,5%).

Durch die insgesamt gute Entwicklung des Aktienportfolios kamen ein paar Kurssicherungen auf die Indizes S&P 500 und Euro Stoxx 50 nicht zum Tragen und verfielen wertlos.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr wieder aktiv umgeschichtet. Zu den neuen Aktien im Fonds gehören beispielsweise Coinbase Global, Fortescue Metals, Garmin und ProSiebenSat 1 Media. Coinbase Global ist eine Börse für den Handel mit Kryptowährungen, und das Fondsmanagement erwartet, dass Coinbase als Portal in den nächsten Jahren viele Kunden dazugewinnen wird.

Fortescue Metals ist ein australischer Eisenerzförderer, der Weltmarktführer für grünen Wasserstoff werden möchte. Durch Großinvestitionen sollen hohe Kostendegressionen erzielt werden. Garmin gehört zu den Weltmarktführern bei mobiler Navigation, und das Medienunternehmen ProSiebenSat 1 Media ist am Partnerschaftsportal Parship beteiligt, das 2022 an die Börse kommen soll.

Das Fondsmanagement verkaufte im Berichtszeitraum vollständig die Aktien von Air Liquide, Alibaba, CRH, Gilead Sciences, Heico, IPG Photonics, Johnson Matthey, Nike, Salmar, Swedish Orphan Biovitrum, Umicore und Visa. Bei einem Teil der Entscheidungen war ein ungünstiges ESG-Profil oder ein zu hoher Treibhausgas-Footprint der Auslöser.

Bei der Länderallokation bildeten zum Berichtsende Titel aus den USA mit 55,8% den größten Anteil am Portfolio (Jahresbeginn: 61,1%). Der Anteil von Deutschland stieg im Berichtsjahr von 7,4% auf 13,1%, der Anteil von Dänemark erhöhte sich leicht von 5,7% auf 6,7%. Japanische Aktien blieben mit 4,4% nahezu unverändert (Jahresbeginn: 4,5%). Alle anderen Länder lagen zum Ende des Berichtszeitraumes jeweils unter 3,0%.

In Bezug auf die MSCI-Sektoren hatten zum Berichtsjahresende Titel aus dem Gesundheitswesen mit 29,1% den größten Anteil am Portfolio (Jahresbeginn: 22,3%). Der Bereich Informationstechnologie verringerte sich 2021 um 1,0% auf 24,8%, zyklische Konsumgüter sanken von 15,3% auf 13,6%. Der Finanzbereich blieb mit 10,8% nahezu unverändert (Jahresbeginn: 10,0%). Die restlichen Titel entfielen zum Jahresende auf die Sektoren Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, Industriewerte, Basiskonsumgüter, Telekommunikation und Versorger.

Die größten Aktienpositionen, bezogen auf das Fondsvermögen, waren zum Berichtsjahresende BioNTech (4,6%), Nvidia (4,0%), Microsoft (3,3%), Novo Nordisk (3,1%) und Intuitive Surgical (2,9%).

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 stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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 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 (Glattstellung) 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 / Lieferung 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.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021)

Anteilklasse A	+36,36% ¹⁾
Anteilklasse B (Inst.)	+37,03% ¹⁾
Anteilklasse C (Inst.)	+36,99% ¹⁾
Anteilklasse D (CHF)	+36,33% ¹⁾
Benchmark	+33,23% ²⁾

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2021		per 31. Dezember 2020	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	668.039.446,59	94,61%	418.039.509,46	97,38%
Optionen	0,00	0,00%	1.194.411,71	0,28%
Devisentermingeschäfte	460.167,70	0,07%	./264.677,03	./0,06%
Bankguthaben	38.978.682,44	5,52%	10.947.933,69	2,55%
Zins- und Dividendenansprüche	1.160.209,15	0,16%	714.219,14	0,17%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./2.569.916,22	./0,36%	./1.363.922,41	./0,32%
Fondsvermögen	706.068.589,66	100,00 %	429.267.474,56	100,00 %

Wichtiger Hinweis

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.

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 GDR (EUR)

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	708.639.016,41	100,36
1. Aktien	668.039.446,59	94,61
Australien	14.707.050,01	2,08
Bermuda	9.501.821,76	1,35
Bundesrepublik Deutschland	87.208.254,50	12,35
Dänemark	44.526.849,73	6,31
Frankreich	12.410.000,00	1,76
Hongkong	10.165.882,14	1,44
Irland	13.001.120,92	1,84
Japan	29.042.050,20	4,11
Kaimaninseln	16.614.886,79	2,35
Luxemburg	13.928.348,00	1,97
Niederlande	6.134.450,00	0,87
Schweden	7.400.848,82	1,05
Schweiz	12.669.505,74	1,79
Südkorea	7.296.999,12	1,03
Taiwan	10.628.420,12	1,51
USA	372.802.958,74	52,80
2. Derivate	460.167,70	0,07
3. Bankguthaben	38.979.192,97	5,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.160.209,15	0,16
II. Verbindlichkeiten	./2.570.426,75	./0,36
III. Fondsvermögen	706.068.589,66	100,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						668.039.446,59	94,61
Börsengehandelte Wertpapiere						668.039.446,59	94,61
Aktien						668.039.446,59	94,61
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.						AUD 19,140	2,08
	AU000000FMG4	1.200.000	1.200.000	0	14.707.050,01		
GENMAB AS						DKK	
Navne Aktier DK 1						2.630,000	1,09
	DK0010272202	21.783	10.300	0	7.704.108,28		
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20						735,000	3,09
	DK0060534915	220.522	39.000	0	21.796.572,17		
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2						537,200	2,13
	DK0060336014	208.000	0	0	15.026.169,28		
Allianz SE						EUR	
vink.Namens-Aktien o.N.						207,650	1,07
	DE0008404005	36.411	0	0	7.560.744,15		
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01						111,160	1,97
	FR0014000MR3	125.300	0	0	13.928.348,00		
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.						35,400	1,61
	DE0005785604	322.000	322.000	0	11.398.800,00		
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.						167,150	1,07
	DE0008402215	45.000	15.000	0	7.521.750,00		
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.						40,760	1,33
	DE0006231004	230.000	0	0	9.374.800,00		
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3						730,000	1,76
	FR0000121014	17.000	0	0	12.410.000,00		
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.						14,010	0,99
	DE000PSM7770	500.000	500.000	0	7.005.000,00		
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05						72,170	0,87
	NL0013654783	85.000	40.000	0	6.134.450,00		
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.						595,200	1,66
	DE0007165631	19.670	3.800	0	11.707.584,00		
Anta Sports Products Ltd.						HKD	
Registered Shares HD 0,10						117,800	1,42
	KYG040111059	750.000	750.000	0	9.997.058,02		
China Resources Gas Group Ltd.							
Registered Shares HD 0,10						44,150	1,35
	BMG2113B1081	1.902.000	915.000	0	9.501.821,76		
Techtronic Industries Co. Ltd.							
Reg.Subdivided Shares o.N.						154,900	1,44
	HK0669013440	580.000	580.000	0	10.165.882,14		
Daifuku Co. Ltd.						JPY	
Registered Shares o.N.						9.400,000	1,22
	JP3497400006	120.000	61.000	0	8.646.752,56		
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.						2.224,000	1,71
	JP3758190007	710.000	461.000	0	12.104.227,10		
Nidec Corp. Registered Shares o.N.						13.520,000	1,17
	JP3734800000	80.000	16.200	0	8.291.070,54		
Intrum AB						SEK	
Namn-Aktier SK 0,02						233,400	1,05
	SE0000936478	325.000	100.000	0	7.400.848,82		
Alphabet Inc.						USD	
Reg. Shs Cl. A DL 0,001						2.924,010	1,83
	US02079K3059	5.000	0	3.550	12.903.839,36		
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01						3.372,890	1,78
	US0231351067	4.210	360	0	12.532.980,49		
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5						452.700,000	1,98
	US0846701086	35	0	0	13.984.554,28		
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.						256,810	4,62
	US09075V1026	144.000	140.000	96.000	32.639.576,35		
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008						2.395,920	2,62
	US09857L1089	8.740	1.600	0	18.482.207,24		
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001						83,990	1,66
	US15135B1017	158.000	68.120	0	11.712.639,01		
Cognizant Technology Sol.Corp.							
Reg. Shs Class A DL 0,01						88,940	1,91
	US1924461023	172.000	0	0	13.501.924,10		
Coinbase Global Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,00001						256,790	1,77
	US19260Q1076	55.000	55.000	0	12.465.533,98		
Ensign Group Inc. Registered Shares DL 0,001						83,710	1,89
	US29358P1012	181.000	181.000	0	13.372.912,62		
Envista Holdings Corp. Reg. Shares DL 0,01						45,040	1,07
	US29415F1049	190.000	30.000	0	7.553.045,01		
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10						136,710	1,79
	CH0114405324	105.000	105.000	0	12.669.505,74		
Huazhu Group Ltd.							
Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL 0,0001						37,490	0,94
	US44332N1063	200.000	100.000	0	6.617.828,77		
Illumina Inc. Registered Shares DL 0,01						384,240	1,80
	US4523271090	37.500	0	0	12.717.563,99		
Intercontinental Exchange Inc. Reg. Shs DL 0,01						136,780	2,52
	US45866F1049	147.400	31.000	0	17.794.679,61		
Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg. Shs DL 0,125						148,560	1,49
	US4595061015	80.000	80.000	0	10.489.673,43		
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL 0,001						363,300	2,86
	US46120E6023	63.000	66.000	21.000	20.201.147,40		
Lam Research Corp. Registered Shares DL 0,001						718,330	2,67
	US5128071082	29.700	0	0	18.830.009,71		
Lumentum Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,001						106,350	2,39
	US55024U1097	180.000	180.000	0	16.895.851,72		
Medtronic PLC Registered Shares DL 0,0001						104,470	1,84
	IE00BTN1Y115	141.000	25.000	0	13.001.120,92		
Meta Platforms Inc. Reg.Shs Cl.A DL 0,000006						344,360	1,66
	US30303M1027	38.600	7.300	0	11.731.947,04		
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625						339,320	3,27
	US5949181045	77.000	18.000	0	23.060.582,52		
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001						295,860	3,98
	US67066G1040	107.600	107.600	26.900	28.097.560,46		
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001						191,880	1,08
	US70450Y1038	45.000	0	0	7.621.006,18		
Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N.						162,770	2,39
	US7427181091	117.341	0	0	16.857.541,54		
Progressive Corp. Registered Shares DL 1						103,050	1,82
	US7433151039	141.000	13.000	0	12.824.404,24		
Regeneron Pharmaceuticals Inc.							
Registered Shares DL 0,001						642,510	2,31
	US75886F1075	28.800	0	0	16.332.116,50		

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2021 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01	US7782961038		121.500	0	0	USD 114,270	12.254.020,30	1,74
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		5.000	1.540	0	1.653,500	7.296.999,12	1,03
ServiceNow Inc. Registered Shares DL 0,001	US81762P1021		23.800	23.800	0	654,540	13.749.383,94	1,95
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		100.000	42.000	0	120,420	10.628.420,12	1,51
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		218.000	0	0	87,500	16.835.834,07	2,38
Summe Wertpapiervermögen							668.039.446,59	94,61
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							460.167,70	0,07
Devisen-Derivate							460.167,70	0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Kauf)							460.167,70	0,07
Offene Positionen								
CHF/EUR 49,6 Mio.		OTC					460.167,70	0,07

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	38.979.192,97	5,52
Bankguthaben	38.979.192,97	5,52
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	38.979.192,97	5,52
Sonstige Vermögensgegenstände	1.160.209,15	0,16
Dividendenansprüche	421.837,56	0,06
Quellensteueransprüche	738.371,59	0,10
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	./510,53	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD ./578,43 ./510,53	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	./2.569.916,22	./0,36
Verwaltungsvergütung	./1.946.137,56	./0,28
Performance Fee	./419.554,82	./0,06
Verwahrstellenvergütung	./181.775,29	./0,03
Prüfungskosten	./21.648,55	0,00
Veröffentlichungskosten	./800,00	0,00
Fondsvermögen	706.068.589,66	100,00³⁾

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	619.375
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	544,65
Ausgabepreis	EUR	571,88

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	8.522
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	36.704,41
Ausgabepreis	EUR	37.071,45

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	221
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	35.590,72
Ausgabepreis	EUR	35.946,63

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D (CHF)

Anzahl der Anteile	Stück	1.737
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	28.648,55
Ausgabepreis	CHF	28.935,04

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR =	1,5617000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	130,4536000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0351000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	10,2495000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4362000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1330000
Honkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,8376000				

Marktschlüssel

OTC = Over-the-Counter

³⁾ 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			
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	15.000	87.500
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	11.000	25.000
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	40.000	164.000
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	0	87.960
HEICO Corp. Registered Shares DL 0,01	US4228061093	0	97.000
IPG Photonics Corp. Registered Shares DL 0,0001	US44980X1090	0	67.190
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	0	155.000
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	0	82.500
Salmar ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0010310956	0	98.000
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	840.000	840.000
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	0	197.000
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	0	72.000

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	169.385
---------	-----	---------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	136.860
---------	-----	---------

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 1.1.2021 bis 31.12.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		422.821,91	0,68
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.321.679,61	3,75
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		1.406,63	0,00
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		./63.439,05	./0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./443.649,11	./0,72
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>2.238.820,00</u>	<u>3,61</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,09	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./3.545.871,20	./5,72
– Verwaltungsvergütung	./3.545.871,20		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./321.947,49	./0,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./5.450,12	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./763.714,51	./1,23
– Depotgebühren	./82.920,99		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./594.455,15		
– Sonstige Kosten	./86.338,37		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./77.605,82		
Summe der Aufwendungen		<u>./4.636.983,41</u>	<u>./7,48</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./2.398.163,40</u>	<u>./3,87</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		29.333.302,60	47,36
2. Realisierte Verluste		./5.335.387,24	./8,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>23.997.915,37</u>	<u>38,75</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		21.599.751,96	34,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		51.900.317,73	83,79
		5.475.586,31	8,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>57.375.904,04</u>	<u>92,63</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>78.975.656,00</u>	<u>127,51</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2021	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		190.697.146,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		69.325.662,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	89.936.121,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./20.610.459,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.657.654,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		78.975.656,00
davon nicht realisierte Gewinne	51.900.317,73	
davon nicht realisierte Verluste	5.475.586,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>337.340.809,82</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	21.599.751,96	34,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	21.599.751,96	34,88
II. Wiederanlage	21.599.751,96	34,88

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018	460.102	129.099.289,63	280,59
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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		389.873,12	45,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.143.363,12	251,52
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		1.300,82	0,15
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		./58.495,44	./6,86
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./409.550,64	./48,06
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		2.066.490,98	242,50
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,10	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./2.290.282,19	./268,76
– Verwaltungsvergütung	./2.290.282,19		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./274.528,25	./32,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./5.522,75	./0,65
5. Sonstige Aufwendungen		./246.388,29	./28,91
– Depotgebühren	./82.680,94		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./78.784,04		
– Sonstige Kosten	./84.923,31		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./76.612,68		
Summe der Aufwendungen		./2.816.721,58	./330,54
III. Ordentliches Nettoergebnis		./750.230,60	./88,04
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		27.122.063,81	3.182,76
2. Realisierte Verluste		./4.922.837,18	./577,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		22.199.226,63	2.605,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		21.448.996,03	2.517,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		57.667.106,49	6.767,21
		3.080.835,73	361,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		60.747.942,22	7.128,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		82.196.938,25	9.645,77

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		203.411.695,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		28.127.434,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	102.152.991,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./74.025.556,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./957.873,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		82.196.938,25
davon nicht realisierte Gewinne	57.667.106,49	
davon nicht realisierte Verluste	3.080.835,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		312.778.194,64

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	21.448.996,03	2.517,03
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	21.448.996,03	2.517,03
II. Wiederanlage	21.448.996,03	2.517,03

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018	5.977	111.085.152,93	18.586,92
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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		9.811,76	44,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		53.938,27	243,95
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		32,74	0,15
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		./1.472,13	./6,66
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./10.306,95	./46,62
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>52.003,69</u>	<u>235,20</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./53.413,23	./241,57
– Verwaltungsvergütung	./53.413,23		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./6.572,98	./29,73
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./130,91	./0,59
5. Sonstige Aufwendungen		./13.044,98	./59,00
– Depotgebühren	./2.035,07		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./8.953,91		
– Sonstige Kosten	./2.056,00		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./1.849,73		
Summe der Aufwendungen		<u>./73.162,11</u>	<u>./330,89</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./21.158,42</u>	<u>./95,69</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		682.312,99	3.085,92
2. Realisierte Verluste		./123.918,00	./560,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>558.394,99</u>	<u>2.525,47</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		537.236,56	2.429,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.070.735,37	4.842,66
		335.576,24	1.517,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>1.406.311,61</u>	<u>6.360,38</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>1.943.548,17</u>	<u>8.790,16</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		4.934.911,71
2. Zwischenausschüttungen		./3.730,91
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.459.935,77	1.037.014,24
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./422.921,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./42.456,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.943.548,17
davon nicht realisierte Gewinne	1.070.735,37	
davon nicht realisierte Verluste	335.576,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>7.869.286,43</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		1.523.039,11	6.888,30
1. Vortrag aus Vorjahr		862.274,51	3.899,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		537.236,56	2.429,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		123.528,04	558,68
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		1.523.039,11	6.888,30
1. Der Wiederanlage zugeführt		342.646,15	1.549,70
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.180.392,96	5.338,60
III. Gesamtausschüttung		0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		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
2018	197	3.574.244,13	18.175,48
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

⁴⁾ 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 (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		61.876,64	35,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		340.450,99	195,97
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		206,35	0,12
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		./9.283,94	./5,34
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./65.130,27	./37,49
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>328.119,77</u>	<u>188,88</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,02	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./305.037,14	./175,60
– Verwaltungsvergütung	./305.037,14		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./42.685,57	./24,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./852,77	./0,49
5. Sonstige Aufwendungen		./60.687,23	./34,93
– Depotgebühren	./12.991,34		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./34.527,10		
– Sonstige Kosten	./13.168,79		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./11.867,75		
Summe der Aufwendungen		<u>./409.262,72</u>	<u>./235,59</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./81.142,95</u></u>	<u><u>./46,71</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		7.264.607,52	4.181,82
2. Realisierte Verluste		./2.557.317,26	./1.472,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>4.707.290,26</u>	<u>2.709,72</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.626.147,31	2.663,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		12.246.476,10	7.049,60
		./4.417.512,34	./2.542,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>7.828.963,76</u>	<u>4.506,69</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>12.455.111,07</u></u>	<u><u>7.169,70</u></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		32.816.916,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		4.658.368,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.487.223,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./828.855,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./162.478,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.455.111,07
davon nicht realisierte Gewinne	12.246.476,10	
davon nicht realisierte Verluste	./4.417.512,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u><u>49.767.917,26</u></u>

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D (CHF)

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	4.626.147,31	2.663,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	4.626.147,31	2.663,01
II. Wiederanlage	4.626.147,31	2.663,01

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2018	574	8.364.849,20	14.578,37
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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2021 bis 31.12.2021

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		882.285,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.847.887,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.939,54
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		./132.375,73
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./926.428,42
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		4.674.307,97
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,20
2. Verwaltungsvergütung		./6.184.260,02
– Verwaltungsvergütung	./6.184.260,02	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./644.286,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./11.927,63
5. Sonstige Aufwendungen		./1.081.777,13
– Depotgebühren	./180.187,80	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./715.549,40	
– Sonstige Kosten	./186.039,93	
Summe der Aufwendungen		./7.922.251,81
III. Ordentliches Nettoergebnis		./3.247.943,84
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		64.155.945,77
2. Realisierte Verluste		./12.852.741,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		51.303.204,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		122.469.360,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.624.282,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		127.093.643,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		175.148.903,58
Entwicklung des Sondervermögens 2021		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./3.730,91
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		102.990.515,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	198.850.201,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./95.859.686,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./2.814.954,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		175.148.903,58
davon nicht realisierte Gewinne	122.469.360,54	
davon nicht realisierte Verluste	4.624.282,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		706.068.589,66

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Anteilklasse A	Anteilklasse B (Inst.)	Anteilklasse C (Inst.)	Anteilklasse D (CHF)
Mindestanlagesumme in Währung	keine	keine	keine	keine
Ausgabeaufschlag (bis zu 5,000 % p. a.), derzeit	5,000% p. a.	1,000% p. a.	1,000% p. a.	1,000% p. a.
Verwaltungsvergütung bis zu 1,350% p. a., derzeit	1,350% p. a.	0,715% p. a.	0,715% p. a.	0,745% p. a.
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Thesaurierung
Währung	Euro	Euro	Euro	Schweizer Franken

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 47.857.884,86

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,07

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze 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	2,09%
größter potenzieller Risikobetrag	7,19%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,47%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)	100,00%
------------------------------------	---------

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anteilwert	544,65
Ausgabepreis	571,88
Rücknahmepreis	544,65
Anzahl Anteile	Stück 619.375

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Anteilwert	36.704,41
Ausgabepreis	37.071,45
Rücknahmepreis	36.704,41
Anzahl Anteile	Stück 8.522

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Anteilwert	35.590,72
Ausgabepreis	35.946,63
Rücknahmepreis	35.590,72
Anzahl Anteile	Stück 221

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Anteilwert	CHF 28.648,55
Ausgabepreis	CHF 28.935,04
Rücknahmepreis	CHF 28.648,55
Anzahl Anteile	Stück 1.737

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 Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,51%

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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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 Nettoinventarwertes 0,16%

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse 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 Nettoinventarwertes 0,14%

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr 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 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.

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 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Wesentliche sonstige Erträge: CHF 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: CHF 0,00

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

Transaktionskosten EUR 177.738,98

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 5,3**

davon feste Vergütung in Mio. EUR 3,3

davon variable Vergütung in Mio. EUR 2,0

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 2,5**

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 1,0

davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,5

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

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. 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 ⁵⁾

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des

Auslagerungsunternehmens gezahlte Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	13,60
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	11,50
	in Mio. EUR	2,10

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens

Höhe des gezahlten Carried Interest

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker

davon Führungskräfte	in Mio. EUR	2,40
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	2,40
	in Mio. EUR	0

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.

⁵⁾ Die unter Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall ausgewiesenen Daten wurden vom Auslagerungsunternehmen zur Verfügung gestellt bzw. von diesem veröffentlicht.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewirbt dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der Internetseite der ACATIS Investment veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der Internetseite der ACATIS Investment erfüllt. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind in den Portfoliomanagementsystemen der ACATIS Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- und/ oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Zur Prüfung werden Datenpunkte von Moody's ESG Solutions (ehemals Vigeo Eiris) herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der Internetseite der ACATIS Investment entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 3. Januar 2022

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 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodríguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

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

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 53,69 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (Inst.)	EUR 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (Inst.)	EUR 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse D (CHF)	CHF 10.100,- (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 %

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.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,085 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,085 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,085 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a. zulasten des gesamten Sondervermögens)

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

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

Vergleichsindex^{§)}

Anteilklasse A, B, C, D	MSCI [®] World GDR (EUR)
-------------------------	-----------------------------------

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

§) MSCI[®] ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

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 10.000.000,00 (Stand: August 2021)

Eigenmittel:

EUR 23.352.024,- (Stand: Juni 2021)

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 308.240.403,- (Stand: 31. Dezember 2020)

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

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,51%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,51%.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 0,86%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,02%.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 0,86%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 1,00%.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 0,89%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei 0,89%.

Performance¹

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei +36,36%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 21.05.1997 bis 31.12.2021 bei +10,18% p.a.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei +37,03%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 02.01.2006 bis 31.12.2021 bei +8,68% p.a.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei +36,99%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 20.10.2009 bis 31.12.2021 bei +11,95% p.a.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 bei +36,33%.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 29.12.2010 bis 31.12.2021 bei +10,29% p.a.

¹ Wertentwicklung 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.