

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Jahresbericht zum 31. Dezember 2019



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2019

| | |
|---|----|
| 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 2019 | 9 |
| Berechnung der Wiederanlage | 10 |
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.) | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 11 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2019 | 11 |
| Berechnung der Wiederanlage | 12 |
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.) | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 13 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2019 | 13 |
| Berechnung der Ausschüttung | 14 |
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D (CHF) | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 15 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2019 | 15 |
| Berechnung der Wiederanlage | 16 |
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS | |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 17 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2019 | 17 |
| Das Sondervermögen im Überblick | 22 |
| Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS | 23 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft | 23 |
| Verwahrstelle | 23 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2019 für das am 21. Mai 1997 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

vorlegen.

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 26,6% (Anteilklasse A), die Benchmark legte 31,7% an Wert zu. Insgesamt wurden im Jahr 2019 zehn Monate mit einem Plus abgeschlossen. Gleich zu Jahresbeginn legte der Fonds deutlich zu mit +17,1% in den ersten vier Monaten. Der schwächste Monat des Jahres war der Mai mit -6,7%. Seit seiner Auflage im Mai 1997 erzielte der ACATIS Aktien Global Fonds (Anteilklasse A) einen Wertzuwachs von 608,6%. Das entspricht einer annualisierten Performance von 9,1%. Die Volatilität lag bei 18,6%. Der Vergleichsindex kam im gleichen Zeitraum auf eine Performance von nur +371,6% bei einer Volatilität von 16,8%.

Die Anteilklassen B und C des Fonds gewannen im Berichtszeitraum 27,3%, die Schweizer Franken Tranche 26,8%.

Der Haupttreiber für die gute Wertentwicklung der weltweiten Aktienmärkte im Jahr 2019 war die anhaltende Niedrigzinspolitik der Notenbanken. Sie sorgte für eine hohe Liquidität und machte Aktien zu der Anlageform mit dem vergleichsweise attraktivsten Rendite-Risikoprofil. Es gab viele Störfeuer im Berichtszeitraum, die zu Schwankungen führten. Hierzu gehörten der Handelsstreit zwischen den USA und China, der ungelöste Brexit sowie weitere weltweite politische Spannungen (z.B. in Hong-Kong, Chile, Irak, Libanon) und die Angst vor einer neuen Schuldenkrise im Euroraum aufgrund der Staatsverschuldung Italiens. Die seit mehreren Jahren andauernde Aktienrallye zeigte sich davon jedoch unbeeindruckt und lief weiter. Der DAX 30 GR (EUR) gewann 25,5%, der EURO STOXX 50 NR (EUR) 29,0%, der S&P 500 GR (EUR) 35,0%, der japanische NIKKEI 225 Kursindex (EUR) 22,2% und der MSCI Welt GDR (EUR) 31,7%. Der Deutsche Rentenindex REXP (EUR), der die Wertentwicklung deutscher Staatsanleihen abbildet, lag im gleichen Zeitraum mit 1,1% im Plus.

Das Fondsmanagement hat im Berichtsjahr wieder aktiv einige Änderungen vorgenommen. Zu den neuen Investitionen zählen beispielsweise Bunzl, Facebook, Genmab, Johnson Matthey, Lam Research, Nexon, Progressive und Trimble. Bunzl ist ein britischer Logistikkonzern. Facebook ist das größte soziale Netzwerk der Welt, und im Bereich Onlinewerbung führt kein Weg an Facebook vorbei. Zusätzlich versucht Facebook mit Libra den weltweiten Zahlungsverkehr zu revolutionieren. Genmab ist eine profitable dänische Biotechfirma mit hohem Potential. Johnson Matthey bietet internationale Spezialchemikalien an und ist einer der Hauptplayer im Automobilbereich. Das Unternehmen baut Katalysatoren für leichte Nutzfahrzeuge und Dieselmotoren für schwere LKWs und Busse. Johnson Matthey entwickelt ein neuartiges Kathodenmaterial für den Einsatz in Lithium-Ionen-Batterien. Lam Research ist ein Zulieferer für die Speicherchip-Produktion. Die japanisch-koreanische Nexon produziert elektronische Spiele. Progressive ist einer der größten Versicherer in den USA, der primär im privaten und gewerblichen Autoversicherungsmarkt aktiv ist.

Das amerikanische Unternehmen Trimble ist der „Positionierungsexperte“ im Bereich der GPS-Technik und einer der großen Spieler, wenn es um Precision Farming geht. Trimble ist weltweit führend bei der GPS-, Laser- und optischer Technologie inkl. der Anwendungssoftware und drahtloser Kommunikation. Das Fondsmanagement verkaufte im Berichtszeitraum Apple, Axos Financial, Bank OZK, Bausch Health, Biogen, Ceconomy, Covestro, Deutsche Pfandbriefbank, Oracle, Tongda Group Holdings und Yara.

Bei der Länderallokation bildeten zum Berichtsende Titel aus den USA mit 48,9% den größten Anteil am Portfolio (Jahresbeginn: 48,7%). Der Anteil von Deutschland sank im gleichen Zeitraum von 12,9% auf 10,0%. Der Anteil japanischer Aktien erhöhte sich hingegen leicht von 8,8% auf 9,7%. Auf den weiteren Plätzen folgen Dänemark (5,4%), Kanada (4,0%) und Großbritannien (3,6%). Alle anderen Länder lagen zum Ende des Berichtszeitraumes jeweils unter 3%.

Bei den Sektoren waren zum Ende des Berichtszeitraums Informationstechnologie mit 24,8% (Jahresbeginn: 22,8%), der Finanzbereich mit 20,7% (Jahresbeginn: 22,2%), das Gesundheitswesen mit 18,1% (Jahresbeginn: 21,4%) und zyklische Konsumgüter mit 9,7% (Jahresbeginn: 10,5%) am stärksten gewichtet.

Die besten Performer im Fonds im Berichtszeitraum waren:

| | |
|------------------------|--------|
| – Nvidia | +78,1% |
| – Sartorius | +75,9% |
| – Taiwan Semiconductor | +66,4% |
| – Microsoft | +62,6% |
| – Eurofins Scientific | +57,7% |

Die besten Performancebeiträge kamen von Brookfield Asset Management und Sartorius (je +1,6%), Visa und Microsoft (je +1,4%).

Die schlechtesten Performer waren:

| | |
|-------------------------|--------|
| – Soc. Quimica | -25,8% |
| – Biogen | -20,3% |
| – BYD | -19,6% |
| – Nexon | -17,0% |
| – Tongda Group Holdings | -17,0% |

Die schlechtesten Performancebeiträge lieferten Nexon (-0,4%), sowie BYD und Biogen (je -0,3%).

Die größten Positionen zum Ende des Berichtszeitraums waren:

| | |
|-------------------------------|------|
| – Berkshire Hathaway | 4,1% |
| – Brookfield Asset Management | 4,0% |
| – Microsoft | 3,2% |
| – Lam Research | 3,1% |
| – Shionogi | 3,0% |

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiken

Das allgemeine Marktpreisrisiko bei Aktien war im Berichtszeitraum das bedeutendste Einzelrisiko des Fonds. Screenings ermöglichen es, Aktien, die aufgrund ihrer Kennziffern negativ auffällig sind, frühzeitig anzuzeigen. Das Fondsmanagement versucht, durch vierteljährliche Gewichtungsanpassungen, welche auf Momentum- und Risikoaspekten aufgebaut sind, stabilisierende und kurztreibende Gewichtungen vorzunehmen.

Währungsrisiken

Als international anlegender Fonds wurde auch in Titel investiert, die nicht in Euro notieren, z.B. US-Dollar. Entsprechend der Währungsentwicklungen konnte sich dies positiv oder negativ auf den Fonds auswirken. Der Fonds unterlag somit Währungsrisiken.

Zinsänderungsrisiken

Der Fonds hatte keine wesentlichen Zinsänderungsrisiken.

Liquiditätsrisiken

Da der Fonds überwiegend in große, liquide, internationale Aktien investierte, waren Liquiditätsrisiken weitgehend ausgeschlossen.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019)

| | |
|-------------------------|-----------------------|
| Anteilklasse A | +26,58% ¹⁾ |
| Anteilklasse B (Inst.) | +27,34% ¹⁾ |
| Anteilklasse C (Inst.) | +27,33% ¹⁾ |
| Anteilklasse D (CHF) | +26,83% ¹⁾ |
| Benchmark ²⁾ | +31,68% |

| Fondsstruktur | per 31. Dezember 2019 | | per 31. Dezember 2018 | |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | Kurswert | Anteil Fondsvermögen | Kurswert | Anteil Fondsvermögen |
| Aktien | 309.063.559,00 | 98,56% | 244.297.944,54 | 97,26% |
| Devisentermingeschäfte | 108.312,09 | 0,03% | ./7.782,13 | 0,00% |
| Bankguthaben | 4.762.965,92 | 1,52% | 7.461.940,27 | 2,97% |
| Zins- und Dividendenansprüche | 807.325,36 | 0,26% | 484.545,78 | 0,19% |
| Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten | ./1.147.505,55 | ./0,37% | ./1.044.522,51 | ./0,42% |
| Fondsvermögen | 313.594.656,82 | 100,00 % | 251.192.125,95 | 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⁾ MSCI World GDR (EUR)

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

| | Tageswert | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Anlageschwerpunkte | | |
| I. Vermögensgegenstände | 314.742.162,37 | 100,37 |
| 1. Aktien | 309.063.559,00 | 98,56 |
| Belgien | 4.199.130,00 | 1,34 |
| Bermuda | 7.182.359,08 | 2,29 |
| Bundesrepublik Deutschland | 30.938.015,20 | 9,87 |
| Chile | 3.449.453,67 | 1,10 |
| China | 3.714.131,77 | 1,18 |
| Dänemark | 16.593.894,62 | 5,29 |
| Großbritannien | 11.017.699,34 | 3,51 |
| Irland | 3.351.100,00 | 1,07 |
| Japan | 30.083.817,90 | 9,59 |
| Kanada | 12.443.866,25 | 3,97 |
| Luxemburg | 5.322.912,00 | 1,70 |
| Norwegen | 7.218.478,00 | 2,30 |
| Schweden | 6.691.125,76 | 2,13 |
| Südkorea | 7.455.811,46 | 2,38 |
| Taiwan | 8.159.525,08 | 2,60 |
| USA | 151.242.238,87 | 48,23 |
| 2. Derivate | 108.312,09 | 0,03 |
| 3. Bankguthaben | 4.762.965,92 | 1,52 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 807.325,36 | 0,26 |
| II. Verbindlichkeiten | ./1.147.505,55 | ./0,37 |
| III. Fondsvermögen | 313.594.656,82 | 100,00 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2019 Gattungsbezeichnung | ISIN | Bestand 31.12.2019 Stück | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen | |
|--|------|--------------------------------|--|---|------|-----------------------|-----------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | 309.063.559,00 | 98,56 | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 309.063.559,00 | 98,56 | |
| Aktien | | | | | | 309.063.559,00 | 98,56 | |
| Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N. | | | | | | CAD 75,510 | 12.443.866,25 | 3,97 |
| GENMAB AS | | | | | | DKK | | |
| Navne Aktier DK 1 | | | | | | 1.481,500 | 4.748.875,43 | 1,51 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20 | | | | | | 386,650 | 6.651.990,70 | 2,12 |
| Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2 | | | | | | 326,000 | 5.193.028,49 | 1,66 |
| Allianz SE | | | | | | EUR | | |
| vink.Namens-Aktien o.N. | | | | | | 218,400 | 6.333.600,00 | 2,02 |
| Continental AG | | | | | | 115,260 | 2.757.019,20 | 0,88 |
| CRH PLC Registered Shares EO 0,32 | | | | | | 35,650 | 3.351.100,00 | 1,07 |
| Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1 | | | | | | 498,400 | 5.322.912,00 | 1,70 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | | | | | | 172,300 | 8.959.600,00 | 2,86 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | | | | | | 20,310 | 5.280.600,00 | 1,68 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | | | | | | 190,800 | 7.607.196,00 | 2,43 |
| Umicore S.A. Actions Nom. o.N. | | | | | | 43,290 | 4.199.130,00 | 1,34 |
| Bunzl PLC | | | | | | GBP | | |
| Registered Shares LS 0,3214857 | | | | | | 20,840 | 2.927.994,38 | 0,93 |
| Burberry Group PLC Reg. Shares LS 0,0005 | | | | | | 22,210 | 5.218.998,95 | 1,66 |
| Johnson, Matthey PLC Reg. Shares LS 1,101698 | | | | | | 30,270 | 2.870.706,01 | 0,92 |
| BYD Co. Ltd. | | | | | | HKD | | |
| Registered Shares H YC 1 | | | | | | 38,800 | 3.714.131,77 | 1,18 |
| China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD 0,10 | | | | | | 43,000 | 7.182.359,08 | 2,29 |
| Daifuku Co. Ltd. | | | | | | JPY | | |
| Registered Shares o.N. | | | | | | 6.660,000 | 4.201.094,14 | 1,34 |
| Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N. | | | | | | 1.450,000 | 4.870.228,28 | 1,55 |
| Nidec Corp. Registered Shares o.N. | | | | | | 15.005,000 | 4.757.123,48 | 1,52 |
| Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N. | | | | | | 24.000 | 9.535.030,42 | 3,04 |
| Suruga Bank Ltd., The Registered Shares o.N. | | | | | | 498,000 | 2.651.796,29 | 0,85 |
| W-SCOPE Corp. Registered Shares o.N. | | | | | | 1.024,000 | 4.068.545,29 | 1,30 |
| Salmar ASA | | | | | | NOK | | |
| Navne-Aksjer NK 0,25 | | | | | | 449,300 | 7.218.478,00 | 2,30 |
| Intrum AB | | | | | | SEK | | |
| Namn-Aktier SK 0,02 | | | | | | 279,400 | 6.691.125,76 | 2,13 |
| Alphabet Inc. | | | | | | USD | | |
| Reg. Shs Cl. A DL 0,001 | | | | | | 1.339,710 | 6.506.001,07 | 2,07 |
| Berkley, W.R. Corp. Registered Shares DL 0,20 | | | | | | 68,630 | 9.505.150,85 | 3,03 |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5 | | | | | | 338.750,000 | 13.003.258,35 | 4,15 |
| Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008 | | | | | | 2.053,870 | 4.840.400,64 | 1,54 |
| Centene Corp. Registered Shares DL 0,001 | | | | | | 63,040 | 5.170.608,11 | 1,65 |
| Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01 | | | | | | 61,650 | 7.154.525,98 | 2,28 |
| Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006 | | | | | | 204,410 | 5.839.242,99 | 1,86 |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001 | | | | | | 64,930 | 6.721.373,68 | 2,14 |
| HP Inc. Registered Shares DL 0,01 | | | | | | 20,490 | 5.304.499,20 | 1,69 |
| Illumina Inc. Registered Shares DL 0,01 | | | | | | 328,140 | 5.214.151,04 | 1,66 |
| Intercontinental Exchange Inc. Reg. Shs DL 0,01 | | | | | | 92,440 | 7.955.022,32 | 2,54 |
| IPG Photonics Corp. Reg. Shares DL 0,0001 | | | | | | 143,420 | 4.646.234,42 | 1,48 |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL 0,001 | | | | | | 292,540 | 9.845.347,26 | 3,14 |
| Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 | | | | | | 157,590 | 10.143.044,99 | 3,23 |
| NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. | | | | | | 100,800 | 7.108.730,58 | 2,27 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001 | | | | | | 232,320 | 4.272.265,67 | 1,36 |
| Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N. | | | | | | 124,470 | 9.111.355,12 | 2,91 |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1 | | | | | | 72,320 | 2.969.755,40 | 0,95 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,001 | | | | | | 373,700 | 5.104.097,48 | 1,63 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2019 Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Bestand | Käufe / | Verkäufe / | Kurs | Kurswert | % - Anteil am Fonds- vermögen | |
|--|--------------|-------|------------|------------------------------|------------|-----------|--------------|-------------------------------------|-------------|
| | | | 31.12.2019 | Zugänge | Abgänge | | in | | |
| | | | Stück | im Berichtszeitraum Stück | Stück | USD | EUR | | |
| Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01 | US7782961038 | | 61.500 | 0 | 0 | 116,500 | 6.395.956,08 | 2,04 | |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | | | | | | | | | |
| R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 | US7960508882 | | 6.960 | 0 | 0 | 1.200,000 | 7.455.811,46 | 2,38 | |
| Soc.Quimica y Min.de Chile SA | | | | | | | | | |
| Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N. | US8336351056 | | 146.700 | 45.000 | 0 | 26,340 | 3.449.453,67 | 1,10 | |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co | | | | | | | | | |
| Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | | 158.000 | 0 | 0 | 57,850 | 8.159.525,08 | 2,60 | |
| Trimble Inc. Registered Shares o.N. | US8962391004 | | 140.000 | 140.000 | 0 | 41,680 | 5.209.069,81 | 1,66 | |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001 | US92826C8394 | | 55.000 | 0 | 20.000 | 187,830 | 9.222.147,83 | 2,94 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 309.063.559,00 | 98,56 |
| Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | 108.312,09 | 0,03 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | 108.312,09 | 0,03 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | 108.312,09 | 0,03 |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 12,5 Mio. | | OTC | | | | | 108.312,09 | 0,03 | |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

| Vermögensaufstellung zum 31.12.2019 Gattungsbezeichnung | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|----------------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | 4.762.965,92 | 1,52 |
| Bankguthaben | 4.762.965,92 | 1,52 |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) | | |
| Guthaben in Fondswährung | 4.709.919,06 | 1,50 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | USD 59.423,09 53.046,86 | 0,02 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 807.325,36 | 0,26 |
| Dividendenansprüche | 298.053,29 | 0,10 |
| Quellensteueransprüche | 509.272,07 | 0,16 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | ./1.147.505,55 | ./0,37 |
| Verwaltungsvergütung | ./1.040.356,58 | ./0,33 |
| Verwahrstellenvergütung | ./83.100,42 | ./0,03 |
| Prüfungskosten | ./21.648,55 | ./0,01 |
| Veröffentlichungskosten | ./2.400,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | 313.594.656,82 | 100,00³⁾ |

| | | | |
|--|-------|---------|--|
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A | | | |
| Anzahl der Anteile | Stück | 462.229 | |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 355,17 | |
| Ausgabepreis | EUR | 372,93 | |

| | | | |
|--|-------|-----------|--|
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.) | | | |
| Anzahl der Anteile | Stück | 5.654 | |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 23.669,32 | |
| Ausgabepreis | EUR | 23.906,01 | |

| | | | |
|--|-------|-----------|--|
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.) | | | |
| Anzahl der Anteile | Stück | 184 | |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | EUR | 23.066,71 | |
| Ausgabepreis | EUR | 23.297,38 | |

| | | | |
|--|-------|-----------|--|
| ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D (CHF) | | | |
| Anzahl der Anteile | Stück | 668 | |
| Anteilwert/Rücknahmepreis | CHF | 18.468,77 | |
| Ausgabepreis | CHF | 18.653,46 | |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | | | | | |
|--------------------|-----|---------|-----------|--------------------|-----|---------|-------------|
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 EUR = | 1,4624000 | Japanischer Yen | JPY | 1 EUR = | 122,0682000 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 EUR = | 1,0856000 | Norwegische Kronen | NOK | 1 EUR = | 9,8344000 |
| Dänische Kronen | DKK | 1 EUR = | 7,4704000 | Schwedische Kronen | SEK | 1 EUR = | 10,4392000 |
| Britisches Pfund | GBP | 1 EUR = | 0,8541000 | US-Dollar | USD | 1 EUR = | 1,1202000 |
| Honkong Dollar | HKD | 1 EUR = | 8,7229000 | | | | |

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 | | | |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | 0 | 37.100 |
| Axos Financial Inc. Registered Shares DL 0,01 | US05465C1009 | 0 | 133.300 |
| Bank OZK Registered Shares DL 0,01 | US06417N1037 | 0 | 147.000 |
| Bausch Health Companies Inc. Registered Shares o.N. | CA0717341071 | 0 | 191.200 |
| Biogen Inc. Registered Shares DL 0,0005 | US09062X1037 | 0 | 17.620 |
| CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007257503 | 0 | 260.000 |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | 0 | 63.000 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008019001 | 0 | 380.000 |
| Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01 | US68389X1054 | 0 | 153.400 |
| Tongda Group Holdings Ltd. Registered Shares HD 0,01 | KYG8917X1218 | 0 | 18.818.788 |
| Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70 | NO0010208051 | 0 | 119.600 |

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 1.300

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR CHF 37.265

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 1.1.2019 bis 31.12.2019

| | EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|----------------|-----------------------|------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 453.622,94 | 0,98 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 2.034.789,23 | 4,41 |
| 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 | | 1.498,52 | 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 | | ./68.043,40 | ./0,15 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./346.353,68 | ./0,75 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 2.075.513,61 | 4,49 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./203,73 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./2.038.320,31 | ./4,41 |
| – Verwaltungsvergütung | ./2.038.320,31 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./179.509,86 | ./0,39 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./13.160,56 | ./0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./74.391,52 | ./0,16 |
| – Depotgebühren | ./51.408,72 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | 15.587,99 | | |
| – Sonstige Kosten | ./38.570,79 | | |
| Summe der Aufwendungen | | ./2.305.585,98 | ./4,99 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | -230.072,37 | ./0,50 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 6.350.261,68 | 13,74 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./4.572.927,12 | ./9,89 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 1.777.334,56 | 3,85 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.547.262,19 | 3,35 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 25.373.636,22 | 54,89 |
| | | 7.667.376,54 | 16,59 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 33.041.012,76 | 71,48 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 34.588.274,95 | 74,83 |

Entwicklung des Sondervermögens 2019

| | EUR | EUR |
|--|-----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 129.099.289,63 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | 476.234,02 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 15.439.499,53 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./14.963.265,51 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 4.262,96 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 34.588.274,95 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 25.373.636,22 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 7.667.376,54 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 164.168.061,56 |

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 | 1.547.262,19 | 3,35 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | 0,00 | 0,00 |
| | 1.547.262,19 | 3,35 |
| II. Wiederanlage | 1.547.262,19 | 3,35 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2016 | 462.853 | 127.772.906,88 | 276,06 |
| 2017 | 452.085 | 136.754.823,72 | 302,50 |
| 2018 | 460.102 | 129.099.289,63 | 280,59 |
| 2019 | 462.229 | 164.168.061,56 | 355,17 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

| | EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|--------------|-----------------------------|------------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 367.158,19 | 64,94 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 1.650.202,63 | 291,89 |
| 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 | | 1.213,52 | 0,21 |
| 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 | | ./55.073,69 | ./9,74 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./281.021,51 | ./49,71 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | <u>1.682.479,14</u> | <u>297,59</u> |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./163,60 | ./0,03 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./910.007,39 | ./160,95 |
| – Verwaltungsvergütung | ./910.007,39 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./128.554,32 | ./22,74 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./10.785,16 | ./1,91 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./26.268,83 | ./4,65 |
| – Depotgebühren | ./41.917,03 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | 46.120,55 | | |
| – Sonstige Kosten | ./30.472,35 | | |
| Summe der Aufwendungen | | <u>./1.075.779,30</u> | <u>./190,28</u> |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | <u>606.699,84</u> | <u>107,31</u> |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 5.153.889,67 | 911,58 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./3.710.445,54 | ./656,28 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | <u>1.443.444,13</u> | <u>255,30</u> |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 20.050.143,97 | 362,61 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 20.315.604,23 | 3.593,28 |
| | | 7.170.094,49 | 1.268,20 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>27.485.698,72</u> | <u>4.861,48</u> |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>29.535.842,69</u> | <u>5.224,09</u> |

Entwicklung des Sondervermögens 2019

| | EUR | EUR |
|--|-----------------|------------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 111.085.152,93 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 20.980.017,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./27.932.136,65 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 152.210,35 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 29.535.842,69 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 20.315.604,23 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 7.170.094,49 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | <u>133.821.086,32</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 | 2.050.143,97 | 362,61 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | 0,00 | 0,00 |
| | 2.050.143,97 | 362,61 |
| II. Wiederanlage | 2.050.143,97 | 362,61 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2016 | 7.698 | 139.030.318,82 | 18.061,27 |
| 2017 | 6.101 | 121.495.650,87 | 19.915,64 |
| 2018 | 5.977 | 111.085.152,93 | 18.586,92 |
| 2019 | 5.654 | 133.821.086,32 | 23.669,32 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019

| | EUR | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|-------------|--------------------------|------------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 11.651,14 | 63,26 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 52.385,70 | 284,42 |
| 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 | | 38,52 | 0,21 |
| 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 | | ./1.747,67 | ./9,49 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./8.922,17 | ./48,44 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | <u>53.405,52</u> | <u>289,96</u> |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./4,19 | ./0,02 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./28.532,59 | ./154,91 |
| – Verwaltungsvergütung | ./28.532,60 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,01 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./4.027,35 | ./21,87 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./687,52 | ./3,73 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./1.183,39 | ./6,43 |
| – Depotgebühren | ./1.552,19 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | 1.414,33 | | |
| – Sonstige Kosten | ./1.045,53 | | |
| Summe der Aufwendungen | | <u>./34.435,04</u> | <u>./186,96</u> |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | <u>18.970,48</u> | <u>103,00</u> |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 163.653,25 | 888,54 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./117.890,35 | ./640,08 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | <u>45.762,90</u> | <u>248,46</u> |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 64.733,38 | 351,46 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 834.091,56 | 4.528,63 |
| | | ./54.504,55 | -295,93 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>779.587,01</u> | <u>4.232,70</u> |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | <u>844.320,39</u> | <u>4.584,16</u> |

Entwicklung des Sondervermögens 2019

| | EUR | EUR |
|--|----------------|----------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 3.574.244,13 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | ./13.081,29 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.515.247,84 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./1.683.467,37 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | ./168.219,53 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 11.209,92 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 834.091,56 | |
| davon nicht realisierte Verluste | ./54.504,55 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | <u>4.248.473,62</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 | | 683.357,97 | 3.710,22 |
| 1. Vortrag aus Vorjahr | | 502.139,39 | 2.726,31 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 64.733,38 | 351,46 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾ | | 116.485,20 | 632,45 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | 664.387,22 | 3.607,22 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | | 27.116,18 | 147,22 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | | 637.271,04 | 3.460,00 |
| III. Gesamtausschüttung | | 18.970,75 | 103,00 |
| 1. Endausschüttung | | 18.970,75 | 103,00 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2016 | 226 | 4.101.868,63 | 18.180,67 |
| 2017 | 119 | 2.374.175,06 | 20.019,69 |
| 2018 | 197 | 3.574.244,13 | 18.175,48 |
| 2019 | 184 | 4.248.473,62 | 23.066,71 |

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 1.1.2019 bis 31.12.2019

| | CHF | insgesamt CHF | je Anteil CHF |
|---|---------------|---------------------|------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 33.978,37 | 50,90 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 151.362,15 | 226,72 |
| 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 | | 112,55 | 0,17 |
| 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 | | ./5.096,75 | ./7,63 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./25.758,03 | ./38,58 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 154.598,29 | 231,58 |
| | <i>in EUR</i> | <i>142.408,15</i> | |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./15,16 | ./0,02 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./83.545,99 | ./125,15 |
| – Verwaltungsvergütung | ./83.545,99 | | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./11.296,00 | ./16,92 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./1.290,57 | ./1,93 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./7.115,36 | ./10,66 |
| – Depotgebühren | ./3.701,92 | | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | ./788,79 | | |
| – Sonstige Kosten | ./2.624,65 | | |
| Summe der Aufwendungen | | ./103.263,08 | ./154,68 |
| | <i>in EUR</i> | <i>./95.120,74</i> | |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | | |
| | <i>in EUR</i> | 51.335,21 | 76,90 |
| | | <i>47.287,41</i> | |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 916.954,97 | 1.373,57 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./533.539,25 | ./799,23 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 383.415,72 | 574,34 |
| | <i>in EUR</i> | <i>353.183,24</i> | |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 434.750,93 | 651,24 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 2.008.219,44 | 3.008,25 |
| | | 30.588,88 | 45,82 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| | <i>in EUR</i> | 2.038.808,32 | 3.054,07 |
| | | <i>1.878.047,46</i> | |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | | |
| | <i>in EUR</i> | 2.473.559,25 | 3.705,31 |
| | | <i>2.278.518,10</i> | |

Entwicklung des Sondervermögens 2019

| | CHF | CHF |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | |
| | <i>in EUR</i> | 8.364.849,20 |
| | | <i>7.705.277,45</i> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | 1.484.572,11 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 2.005.692,86 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./521.120,75 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 6.216,97 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.473.559,25 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 2.008.219,44 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 30.588,88 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | |
| | <i>in EUR</i> | 12.329.197,53 |
| | | <i>11.357.035,31</i> |

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 | 434.750,93 | 651,24 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr | 0,00 | 0,00 |
| | 434.750,93 | 651,24 |
| II. Wiederanlage | 434.750,93 | 651,24 |
| <i>in EUR</i> | <i>400.470,64</i> | |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF | Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF |
|---------------|---|--|---|
| 2016 | 252 | 3.615.716,29 | 14.341,88 |
| 2017 | 553 | 8.678.391,94 | 15.694,23 |
| 2018 | 574 | 8.364.849,20 | 14.561,49 |
| 2019 | 668 | 12.329.197,53 | 18.468,77 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2019 bis 31.12.2019 | EUR | insgesamt EUR |
|--|-----------------|-----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | 863.731,43 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 3.876.804,74 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 2.854,24 |
| 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 | | ./129.559,63 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | ./660.024,36 |
| 11. Sonstige Erträge | | 0,00 |
| Summe der Erträge | | 3.953.806,42 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | ./385,48 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | ./3.053.818,64 |
| – Verwaltungsvergütung | ./3.053.818,65 | |
| – Beratungsvergütung | 0,00 | |
| – Asset-Management-Gebühr | 0,01 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | ./322.496,84 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./25.822,05 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | ./108.398,05 |
| – Depotgebühren | ./98.287,96 | |
| – Ausgleich ordentlicher Aufwand | 62.396,28 | |
| – Sonstige Kosten | ./72.506,37 | |
| Summe der Aufwendungen | | ./3.510.921,06 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 442.885,36 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 12.512.457,30 |
| 2. Realisierte Verluste | | ./8.892.732,47 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 3.619.724,83 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 48.373.202,53 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 14.811.143,41 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 63.184.345,95 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 67.246.956,13 |
| Entwicklung des Sondervermögens 2019 | | |
| | EUR | EUR |
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | ./13.081,29 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | ./5.276.592,16 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 39.782.307,54 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./45.058.899,70 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 173.409,99 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 67.246.956,15 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 48.373.202,53 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 14.811.143,41 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 313.594.656,82 |

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 11.523.047,05

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,56 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,03 |

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 | 2,12% |
| größter potenzieller Risikobetrag | 2,77% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 2,35% |

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,97

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilwert | 355,17 |
| Ausgabepreis | 372,93 |
| Rücknahmepreis | 355,17 |
| Anzahl Anteile | Stück 462.229 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

| | |
|----------------|-------------|
| Anteilwert | 23.669,32 |
| Ausgabepreis | 23.906,01 |
| Rücknahmepreis | 23.669,32 |
| Anzahl Anteile | Stück 5.654 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

| | |
|----------------|-----------|
| Anteilwert | 23.066,71 |
| Ausgabepreis | 23.297,38 |
| Rücknahmepreis | 23.066,71 |
| Anzahl Anteile | Stück 184 |

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilwert | CHF 18.468,77 |
| Ausgabepreis | CHF 18.653,46 |
| Rücknahmepreis | CHF 18.468,77 |
| Anzahl Anteile | Stück 668 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,88%

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 D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,90%

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 | 112.768,65 |
|--------------------|-----|------------|

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.

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | | |
|---|------------------------|----------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | in Mio. EUR | 3,9 |
| davon feste Vergütung | in Mio. EUR | 2,5 |
| davon variable Vergütung | in Mio. EUR | 1,4 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | | 20,0 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | in EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | in Mio. EUR | 2,1 |
| davon Geschäftsleiter | in Mio. EUR | 0,8 |
| davon andere Risktaker | in Mio. EUR | 1,3 |

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.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2020

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 1.1.2019 bis zum 31.12.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1.1.2019 bis zum 31.12.2019 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 Kapitalanlagegesetzes (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 6. April 2020

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodríguez Gonzalez
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 |

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

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) ⁹⁾ . |
|--------------------------------------|---|

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 Perf. -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 |

⁹⁾ 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 100.000,00

Eigenmittel:

EUR 17.322.229,00 (Stand: Juni 2019)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

Werner-Michael Waldeck, Vorsitzender
Rechtsanwalt a.D., Frankfurt am Main

Dr. Annette Kersch
Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stefan Reinhart
Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

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 Privatbankiers 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