



ACATIS AI GLOBAL EQUITIES

STAND: 30.11.2017

Aktien global, aus künstlicher Intelligenz, defensiv

INVESTMENTPHILOSOPHIE UND -PROZESS

Am 20.11. wurde das Portfolio von der Künstlichen Intelligenz umgeschichtet. Es gab eine Sektorrotation raus aus Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und IT und rein in Finanzwesen und Gesundheitswesen. Der Fokus auf Nordamerika wurde weiter erhöht. Eine Performance Attributionsanalyse hat ergeben, dass die Underperformance im ersten halben Jahr auf die Selektion der Aktien zurückzuführen ist. Daher ist es nicht verwunderlich, dass bei der Umschichtung nur 12 der 50 Aktien beibehalten wurden.

Bei der Auswahl, der Zusammensetzung und der Gewichtung der Fondspositionen wird die Philosophie des Value-Investing mit Künstlicher Intelligenz kombiniert. Der Fonds investiert in bis zu 50 Aktien aus entwickelten Ländern mit einer Marktkapitalisierung über 1 Mrd. Euro und ausreichender Liquidität. Der Investitionsgrad ist nahe 100%. Das Portfolio wird halbjährlich umgeschichtet. Das selbstlernende Deep Learning Modell aus dem Bereich der Künstlichen Intelligenz integriert die Aktienselektion und die Portfoliokonstruktion in einen einzigen Prozess (end-to-end Architektur). Es basiert auf den Fundamentaldaten der umfangreichen Unternehmensdatenbank, die ACATIS über 15 Jahre aufgebaut hat. Um das Anlageziel zu erreichen, sucht das Modell in den Fundamentaldaten nicht-lineare Zusammenhänge und Muster, die für den Menschen nicht erkennbar sind.

Gemäß der EU-Richtlinie "MiFID" (Markets in Financial Instruments Directive) sowie deren Umsetzung in nationales Recht dürfen Angaben zur Wertentwicklung Privatkunden nur dann gezeigt werden, wenn sie sich über einen Zeitraum von mindestens 12 Monaten erstrecken.

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist eine nachhaltige Outperformance gegenüber dem MSCI World NTR Index (EUR) von mindestens 3% p.a. Dabei ist gewünscht, dass die Volatilität vergleichbar mit der des MSCI World NTR Index (EUR) ausfällt. Die Drawdowns des Portfolios sollen nicht höher als die des MSCI World NTR Index (EUR) sein, wobei das Portfolio sich schneller erholen soll.

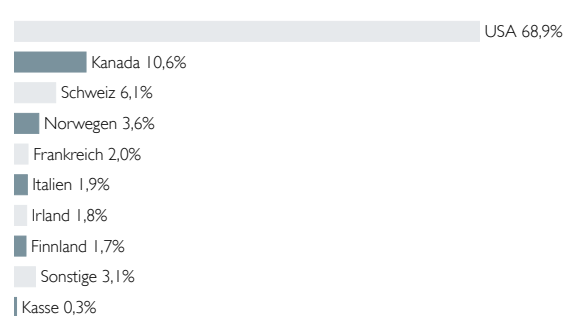
PRODUKTDATEN

| | |
|---|--|
| WKN | A2DR2L (K.I.A) A2DMV7 (K.I.B) A2DMV8 (K.I.C) |
| ISIN | DE000A2DR2L2 (K.I.A) DE000A2DMV73 (K.I.B) DE000A2DMV81 (K.I.C) |
| Ausschüttungsart | Ausschüttend |
| Anlagekategorie | Aktien global |
| Benchmark | MSCI Welt NTR EUR |
| Währung | EUR |
| Fondsvermögen | 17,5 Mio. EUR |
| Rücknahmepreis | 101,07 EUR (K.I.A) 999,44 EUR (K.I.B) 1.001,50 EUR (K.I.C) |
| Manager | UI-Team, Berater: ACATIS Investment |
| Fondsgesellschaft | Universal Investment |
| Domizil | Deutschland |
| Verwahrstelle | Hauck&Aufhäuser; FFM |
| Aufgagedatum | 23.11.2017 (K.I.A) 28.06.2017 (K.I.B) 27.06.2017 (K.I.C) |
| Geschäftsjahresende | 30.06. |
| Ausgabeaufschlag | 5% |
| Laufende Kosten (Stand: 30.06.2017) zuzüglich Perf. Fee | 1,04% (K.I.B) 0,71% (K.I.C) |
| Vertriebszulassung | DE (K.I.A) DE, CH, FR (K.I.B) DE, FR (K.I.C) |

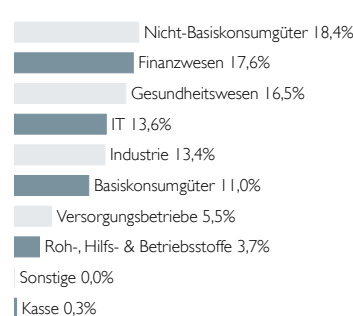
TOP 10 POSITIONEN

| | |
|----------------------------|------|
| Zoetis | 5,4% |
| Orkla | 3,6% |
| Thomson Reuters | 2,9% |
| Sirius XM | 2,5% |
| Canadian National Railway | 2,4% |
| Nestlé | 2,3% |
| Unum | 2,1% |
| BB&T | 2,1% |
| Service Corp International | 2,1% |
| Allstate | 2,1% |

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



ASSET ALLOKATION - NACH SEKTOREN



(Alle Angaben beziehen sich auf die Grafiken der Klasse B)

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Sie richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht zur Weitergabe an Privatkunden bestimmt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, doch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die Meinungen dienen dem Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch an andere Personen verteilt werden. Nicht alle ACATIS Fonds sind in allen europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen. Produkte und Dienstleistungen können sich von Land zu Land unterscheiden. Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie das „KID“ sind kostenlos erhältlich bei ACATIS Investment KV GmbH. Die ACATIS Investment KV GmbH wird von der BAFIN, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. Dezember 2017, 12:00 MEZ

ACATIS Investment KV GmbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de