



ACATIS AI GLOBAL EQUITIES

STAND: 31.07.2018

Aktien global, aus künstlicher Intelligenz, defensiv

INVESTMENTPHILOSOPHIE UND -PROZESS

Im Juni wurde das Portfolio planmäßig von den Modellen der Künstlichen Intelligenz umgeschichtet. Nur 7 Aktien wurden behalten, 43 wurden ausgetauscht. Zwar stellen die USA mit Pfizer, Sirius XM und Gentex die drei größten Positionen, jedoch fand eine signifikante Rotation von nordamerikanischen zu europäischen Unternehmen statt; insbesondere aus den Niederlanden und Großbritannien. Finanztitel wurden stark reduziert, während Positionen im Rohstoffsektor überproportional aufgebaut 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%.

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/ EMT

WKN	A2DR2L (Kl. A) A2DMV7 (Kl. B) A2DMV8 (Kl. C)
ISIN	DE000A2DR2L2 (Kl. A) DE000A2DMV73 (Kl. B) DE000A2DMV81 (Kl. C)
Ausschüttungsart	Ausschüttend
Anlagekategorie	Aktien global
Benchmark	MSCI Welt NTR EUR
Währung	EUR
Fondsvermögen	17,8 Mio. EUR
Rücknahmepreis	104,12 EUR (Kl. A) 1.030,71 EUR (Kl. B) 1.036,02 EUR (Kl. C)
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	Hauck&Aufhäuser, FFM
Auflagedatum	23.11.2017 (Kl. A) 28.06.2017 (Kl. B) 27.06.2017 (Kl. C)
Geschäftsjahresende	30.06.
UCITSV	ja
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7
Anlegertyp (Mindestanforderung)	Privatkunde
Anlageziel	Wachstum und laufender Ertrag
Kenntnisse/ Erfahrungen (Mindestanforderung)	Basiskenntnisse
Verlusttragfähigkeit	keine Kapitalgarantie
Mindestanlage	50.000 EUR (Kl. B) 2.000.000 EUR (Kl. C)
Ausgabeaufschlag	5%
Vertriebszulassung	DE, PT (Kl. A) DE, CH, FR, PT (Kl. B) DE, FR (Kl. C)

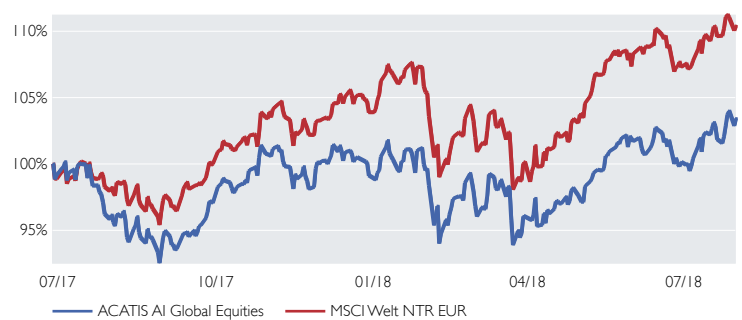
TOP 10 POSITIONEN

Pfizer	4,8%
Sirius XM	3,9%
Gentex	3,1%
Salmar	3,0%
Philips	2,9%
Evraz	2,8%
UCB	2,7%
Hua Hong Semiconductor	2,7%
Smith & Nephew	2,6%
GALP Energia	2,5%

FORTSETZUNG PRODUKTDATEN/ EMT

Laufende Kosten	1,04% (Kl. B) 0,71% (Kl. C)
Verwaltungsgebühr ex ante	0,73% (Kl. A, B) 0,006% (Kl. C)
Transaktionskosten ex ante	0,22%
Erfolgsabhängige Vergütung ex ante	maximal 25%

PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT NTR EUR



PERFORMANCE AM STICHTAG*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index	
2018	0,4	-1,6	-1,9	1,6	4,6	-1,9	3,3							4,4	6,3
2017						-0,9	-3,4	-1,4	2,8	3,8	-0,8	-0,9	-0,9	-0,9	3,9

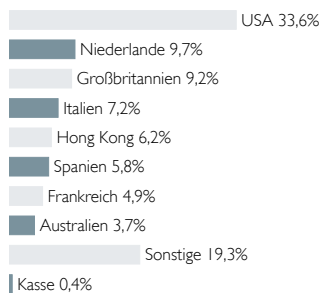
* alle Angaben in Prozent

Perf s. Auflage	Volatilität s. Auflage
	3,4
	8,6

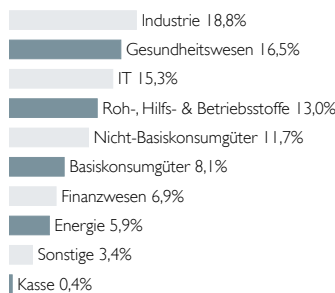
Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis

Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

ASSET ALLOKATION - NACH LÄNDERN



ASSET ALLOKATION - NACH SEKTOREN



AUSZEICHNUNG



(Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH. Die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH wird von der BaFin, Lurgallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert. Redaktionsschluss: 6. August 2018, 12:00 MESZ

ACATIS Investment KVG mbH, 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