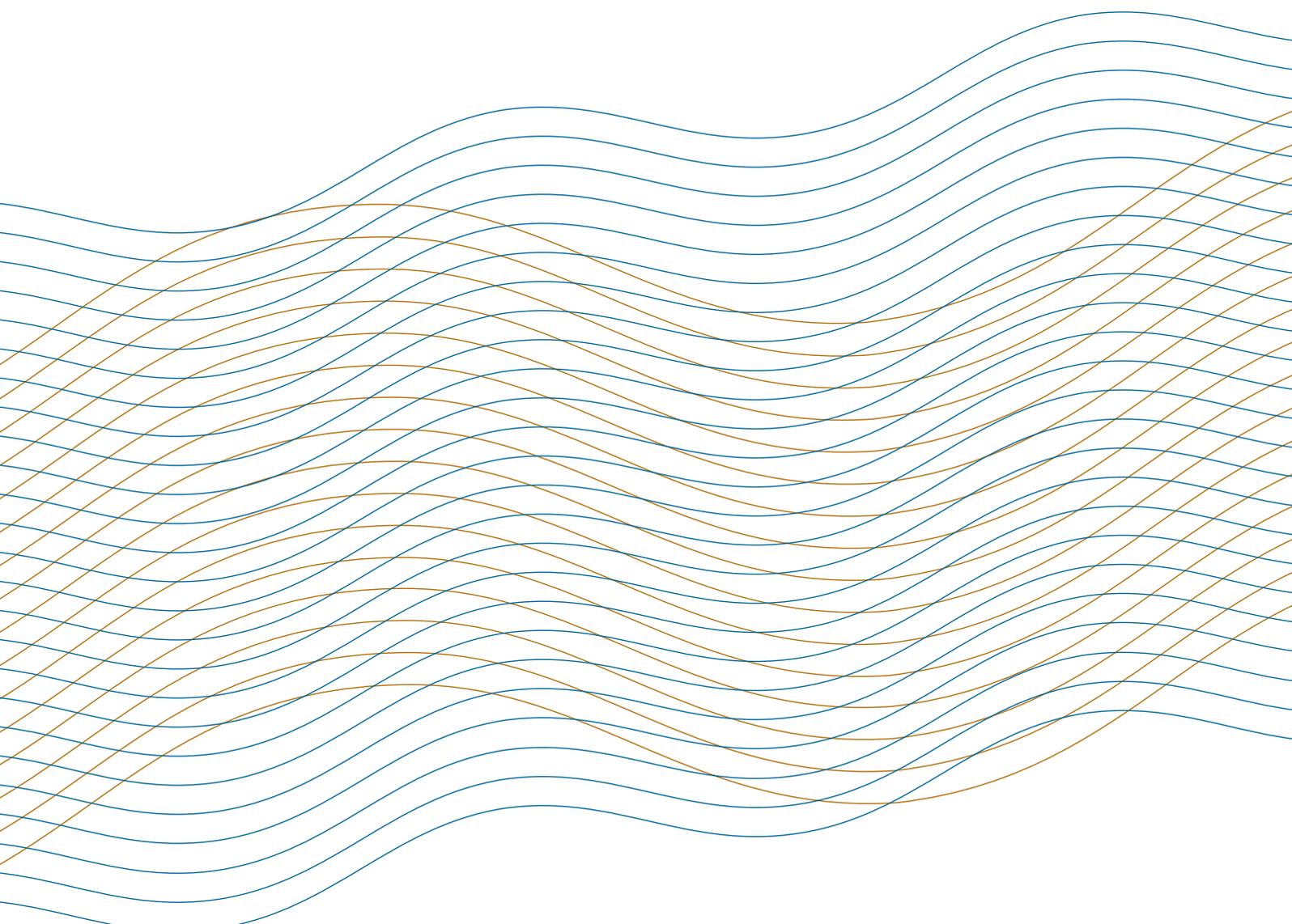


ACATIS AI Global Equities

Jahresbericht zum 30. Juni 2022



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

JAHRESBERICHT zum 30. Juni 2022

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2022	9
Berechnung der Ausschüttung	10
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2022	11
Berechnung der Ausschüttung	12
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2022	13
Berechnung der Ausschüttung	14
ACATIS AI Global Equities	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2022	15
Anteilsklassenmerkmale im Überblick	15
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI Global Equities	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft	21
Verwahrstelle	21

ACATIS AI Global Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2022 für das am 27. Juni 2017 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS AI Global Equities

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS AI Global Equities verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 6,4% (Anteilklasse B). Damit blieb er hinter dem Vergleichsindex MSCI Welt Net EUR zurück, der 2,8% an Wert verlor. Insgesamt beendete der Fonds fünf Monate des Geschäftsjahres mit Wertzuwächsen. Der beste Monat war der Dezember mit einem Anstieg um 6,6%. Den größten Rücksetzer gab es gleich darauf im Januar mit -6,8%.

Die Anteilklasse A des Fonds fiel im Berichtszeitraum um 7,1% und die Anteilklasse C um 6,3%.

Trotz der insgesamt negativen Wertentwicklung stieg das Fondsvolumen im Berichtszeitraum um 11,5% von 13,4 Mio. Euro auf 15,0 Mio. Euro.

Nach zwei durchwachsenen Jahren seit dem Start des Fonds im Juni 2017 änderte das Fondsmanagement 2019 das Machine-Learning-Modell für die Aktienauswahl und den Algorithmus für die Portfoliozusammensetzung. Für die Aktienauswahl wird seitdem ein graphisches neuronales Netz genutzt. Das Künstliche-Intelligenz-Modell studiert für jedes Unternehmen aus dem Anlageuniversum fast 60 fundamentale Kennzahlen und berechnet die Wahrscheinlichkeit einer Outperformance gegenüber den Wettbewerbern für 6, 9 und 12 Monate. Um stabilere Vorhersagen zu erhalten, werden 1.000 graphische neuronale Netze eingesetzt und die Ergebnisse zusammengefasst. Für die anschließende Portfoliozusammensetzung mit den aussichtsreichsten Titeln aus der Aktienauswahl wurde ein einfacher Algorithmus programmiert. Er soll möglichst geringe Abweichungen bei den Sektor- und Ländergewichtungen im Vergleich zur Benchmark sicherstellen.

Das neue Modell zur Aktienauswahl und der Algorithmus für die Portfoliokonstruktion wirkten sich sehr positiv auf die Wertentwicklung des Fonds aus. Mit einem Plus von 42,2% (+12,7% p.a.) seit dem 19. Juli 2019 liegt beispielsweise die Anteilklasse B deutlich vor dem Vergleichsindex, der in diesem Zeitraum ein Plus von 30,5% erzielte (+9,4% p.a.). Die Volatilitäten lagen dabei mit 21,4% beim Fonds und 20,3% beim Vergleichsindex auf einem ähnlichen Niveau.

Im Berichtsjahr beschäftigten die Anleger seit Sommer 2021 vor allem die deutlich anziehenden Inflationsraten. Die Gründe für die Steigerungen lagen in hohen Liquiditätsquoten, gestiegenen Energiepreisen, dem Arbeitskräftemangel und einem verknüpften Güterangebot durch Lieferkettenprobleme. Mitte Dezember erhöhte daraufhin die Bank of England als erste große Zentralbank die Leitzinsen. Die amerikanische Notenbank Fed vollzog im März ihre erste Zinsanhebung seit Ende 2018, und EZB-Chefin Christine Lagarde stellte kurz darauf für den Sommer 2022 eine erste Zinserhöhung und ein Ende der Anleihekäufe für den Euroraum in Aussicht.

Neben den hohen Inflationsraten und der Angst vor weiteren restriktiven geldpolitischen Maßnahmen überschattete im Berichtsjahr weiterhin die Coronapandemie die Aktienmärkte. Im Euroraum kam 2022 außerdem der russische

Angriffskrieg gegen die Ukraine als neuer Unsicherheitsfaktor hinzu. Da der ACATIS AI Global Equities überwiegend in den USA investiert war, hatte der Krieg jedoch vergleichsweise geringe Auswirkungen auf die Unternehmen im Fonds.

Im August 2021 und im Januar 2022 wurde das Portfolio planmäßig umgeschichtet. Beide Male wurden fast alle 50 Portfoliotitel ausgetauscht.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren die Sektoren Informationstechnologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Telekommunikation am stärksten gewichtet. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres gab es absolut die größten Veränderungen in den Sektoren Informationstechnologie (von 23,4% auf 28,8%) und Energie (von 6,0% auf 2,4%).

Bei der Länderaufteilung waren zum Ende des Berichtszeitraums die USA, Japan und Italien am stärksten gewichtet. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres gab es absolut die größten Veränderungen bei Italien (von 1,7% auf 5,3%) und den USA (von 71,6% auf 68,1%).

Die besten Einzelbeiträge kamen im Berichtsjahr von Tivity Health, World Wrestling Entertainment, Automation, Perficient, General Mills und Paychex. Die schlechtesten Einzelbeiträge kamen von Bread Financial Holdings, Maire Tecnimont Spa, MFE-MediaForEurope, AMC Networks und Wienerberger.

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 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

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.

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. Juli 2021 bis 30. Juni 2022)

Anteilklasse A:	-7,10% ¹⁾
Anteilklasse B	-6,43% ¹⁾
Anteilklasse C	-6,28 % ¹⁾

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.

ACATIS AI Global Equities

Sektorenaufteilung im Jahresvergleich

	30.6.22	30.6.21
Informationstechnologie	28,8%	23,4%
Nicht-Basiskonsumgüter	14,4%	15,8%
Telekommunikation	12,8%	10,9%
Industrie	12,1%	12,5%
Gesundheitswesen	11,5%	13,4%
Basiskonsumgüter	11,2%	10,1%
Versorger	3,9%	3,2%
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	2,9%	4,8%
Energie	2,4%	6,0%

Länderaufteilung im Jahresvergleich

	30.6.22	30.6.21
USA	68,1%	71,6%
Japan	6,5%	5,6%
Italien	5,3%	1,7%
Belgien	2,9%	2,3%
Kanada	2,8%	–
Niederlande	2,7%	–
Israel	2,7%	3,5%
Portugal	2,2%	1,9%
Großbritannien	2,2%	3,7%
Finnland	2,1%	–
Sonstige	2,5%	9,7%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2022		per 30. Juni 2021	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	14.339.592,25	95,68%	13.039.705,45	96,97%
Bankguthaben	657.766,20	4,39%	412.027,46	3,06%
Zins- und Dividendenansprüche	35.558,29	0,24%	33.052,20	0,25%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./45.219,64	./0,30%	./37.267,59	./0,28%
Fondsvermögen	14.987.697,10	100,00 %	13.447.517,52	100,00 %

ACATIS AI Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	15.032.916,74	100,30
1 Aktien	14.339.592,25	95,68
Belgien	416.880,00	2,78
Dänemark	195.672,70	1,31
Finnland	293.369,12	1,96
Großbritannien	314.607,79	2,10
Israel	389.344,26	2,60
Italien	760.676,76	5,08
Japan	928.865,81	6,20
Kanada	399.317,61	2,66
Niederlande	392.157,39	2,62
Österreich	163.840,00	1,09
Portugal	316.250,00	2,11
USA	9.768.610,81	65,18
2 Bankguthaben	657.766,20	4,39
3 Sonstige Vermögensgegenstände	35.558,29	0,24
II. Verbindlichkeiten	/.45.219,64	/.0,30
III. Fondsvermögen	14.987.697,10	100,00

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% - Anteil am Fonds- vermögen
		30.6.2022	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
		Stück	Stück	Stück			
Bestandspositionen						14.339.592,25	95,68
Börsengehandelte Wertpapiere						14.339.592,25	95,68
Aktien						14.339.592,25	95,68
Celestica Inc.						CAD	
Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA15101Q1081	43.000	43.000	0	12,520	399.317,61	2,66
Coloplast AS						DKK	
Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	1.800	1.800	0	808,400	195.672,70	1,31
Davide Campari-Milano N.V.						EUR	
Aandelen op naam EO 0,01	NL0015435975	20.000	20.000	0	10,035	200.700,00	1,34
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915	27.000	27.000	0	15,440	416.880,00	2,78
Maire Tecnimont S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004931058	85.000	100.000	15.000	2,740	232.900,00	1,55
MFE-MediaForEurope N.V.							
Aandelen B op naam EO 0,60	NL0015000N09	284.695	320.000	35.305	0,673	191.457,39	1,28
Piaggio & C. S.p.A. Azioni nom. EO o.N.	IT0003073266	125.915	140.000	14.085	2,234	281.294,11	1,88
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS							
Açções Nomi. Categoria A EO 1	PTRELOAM0008	110.000	110.000	0	2,875	316.250,00	2,11
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	12.452	14.000	1.548	23,560	293.369,12	1,96
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	8.000	8.000	0	20,480	163.840,00	1,09
Premier Foods PLC						GBP	
Registered Shares LS 0,10	GB00B7N0K053	240.000	240.000	0	1,128	314.607,79	2,10
Prada S.p.A.						HKD	
Azioni nom. EO 1	IT0003874101	46.000	46.000	0	43,950	246.482,65	1,64
Shapir Engin.And Industry Ltd.						ILS	
Registered Shares o.N.	IL0011338758	50.000	50.000	0	28,500	389.344,26	2,60
DIP Corp.						JPY	
Registered Shares o.N.	JP3548640006	8.600	8.600	0	3.755,000	227.425,74	1,52
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	27.000	27.000	0	1.300,000	247.194,24	1,65
Systema Corp. Registered Shares o.N.	JP3351050004	78.000	78.000	0	394,000	216.432,29	1,44
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	24.000	24.000	0	1.407,000	237.813,54	1,59
2U Inc.						USD	
Registered Shares DL 0,001	US90214J1016	24.000	24.000	0	10,470	240.390,32	1,60
Advanced Energy Inds Inc. Reg. Shares DL 0,001	US0079731008	4.300	4.300	0	72,980	300.214,29	2,00
Advansix Inc. Registered Shares DL 0,01	US00773T1016	8.000	8.000	0	33,440	255.926,53	1,71
Antero Midstream Corp. Reg. Shares DL 0,01	US03676B1026	40.000	40.000	0	9,050	346.312,06	2,31
Barnes Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US0678061096	7.000	7.000	0	31,140	208.533,44	1,39
Bloomin' Brands Inc. Registered Shares DL 0,01	US0942351083	19.000	19.000	0	16,620	302.095,09	2,02
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008	US09857L1089	175	200	25	1.748,990	292.809,00	1,95
Bread Financial Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0185811082	6.000	6.000	0	37,060	212.723,62	1,42
Campbell Soup Co. Registered Shares DL 0,0375	US1344291091	8.400	8.400	0	48,050	386.128,38	2,58
Chesapeake Utilities Corp. Reg. Shs DL 0,4867	US1653031088	2.000	2.000	0	129,550	247.871,42	1,65
Cogent Communications Hldg.Inc R. Shs DL 0,001	US19239V3024	5.900	5.900	0	60,760	342.948,44	2,29
CSG Systems Internatl Inc. Reg. Shares DL 0,01	US1263491094	8.200	8.200	7.200	59,680	468.167,99	3,12
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	16.000	16.000	0	20,990	321.285,76	2,14
Ensign Group Inc. Registered Shares DL 0,001	US29358P1012	3.500	3.500	0	73,470	246.001,15	1,64
Evertec Inc. Registered Shares o.N.	PR30040P1032	7.450	7.450	0	36,880	262.848,94	1,75
GoPro Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US38268T1034	36.000	36.000	0	5,530	190.452,50	1,27
IDEXX Laboratories Inc. Reg. Shares DL 0,10	US45168D1046	500	500	0	350,730	167.765,23	1,12
Innoviva Inc. Registered Shares DL 0,01	US45781M1018	28.000	28.000	0	14,760	395.369,75	2,64
Landstar System Inc. Registered Shares DL 0,01	US5150981018	2.500	2.700	200	145,420	347.794,89	2,32
Manhattan Associates Inc. Reg. Shares DL 0,01	US5627501092	2.900	2.900	0	114,600	317.937,43	2,12
Mueller Water Products Inc.							
Reg. Shares Series A DL 0,01	US6247581084	28.000	32.000	4.000	11,730	314.206,45	2,10
Netscout Systems Inc. Reg. Shares DL 0,001	US64115T1043	10.000	11.000	1.000	33,850	323.830,48	2,16
Nu Skin Enterprises Inc. Reg. Shares A DL 0,001	US67018T1051	9.700	9.700	0	43,300	401.808,09	2,68
Pediatrix Medical Group Inc. Reg. Shs DL 0,01	US58502B1061	11.000	11.000	0	21,010	221.094,42	1,48
Progress Software Corp. Reg. Shares DL 0,01	US7433121008	9.000	10.400	1.400	45,300	390.031,57	2,60
Qualys Inc. Registered Shares DL 0,001	US74758T3032	2.900	3.100	1.700	126,140	349.953,12	2,33
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,001	US7509171069	13.000	13.000	0	21,490	267.262,99	1,78
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	18.000	18.000	13.900	20,970	361.102,08	2,41
Telephone & Data Systems Inc.							
Reg. Shares new DL 0,01	US8794338298	15.716	18.000	19.384	15,790	237.401,36	1,58
USANA Health Sciences Inc. Reg. Shares o.N.	US90328M1071	4.300	4.300	0	72,360	297.663,83	1,99
World Wrestling Entertain.Inc.							
Reg. Shares Class A DL 0,01	US98156Q1085	8.000	9.000	1.000	62,490	478.255,05	3,19
XPEL Inc. Registered Shares o.N.	US98379L1008	6.200	6.200	0	45,930	272.425,14	1,82
Summe Wertpapiervermögen						14.339.592,25	95,68

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	657.766,20	4,39
Bankguthaben	657.766,20	4,39
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	657.766,20	4,39
Sonstige Vermögensgegenstände	35.558,29	0,24
Dividendenansprüche	8.687,05	0,06
Quellensteueransprüche	26.871,24	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten	./45.219,64	./0,30
Verwaltungsvergütung	./33.104,43	./0,22
Verwahrstellenvergütung	./4.715,21	./0,03
Prüfungskosten	./7.000,00	./0,05
Veröffentlichungskosten	./400,00	0,00
Fondsvermögen	14.987.697,10	100,00²⁾

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	29.775
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	136,37
Ausgabepreis	EUR	143,19

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	1.930
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.378,75
Ausgabepreis	EUR	1.378,75

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anzahl der Anteile	Stück	5.940
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.391,62
Ausgabepreis	EUR	1.461,20

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,3482000	Israelischer Schekel	ILS	1 EUR = 3,6600000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR = 7,4365000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 141,9936000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8605000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0453000
Hong Kong Dollar	HKD	1 EUR = 8,2022000			

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS AI Global Equities

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Air Lease Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,01	US00912X3026	11.100	11.100
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL 0,01	US01973R1014	0	7.200
AMC Networks Inc. Registered Shares A DL 0,01	US00164V1035	0	8.200
Ashtröm Group Ltd. Registered Shares IS 0,01	IL0011323156	0	10.100
Autonation Inc. Registered Shares DL 0,01	US05329W1027	0	4.500
Avnet Inc. Registered Shares DL 1	US0538071038	11.500	11.500
Belden Inc. Registered Shares DL 0,01	US0774541066	5.500	5.500
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH1101098163	1.080	1.080
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS 0,054141	GB00BLJNXL82	7.801	7.801
Bic Camera Inc. Registered Shares o.N.	JP3800390001	0	16.600
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	0	17.500
Ciena Corp. Registered Shares New DL 0,01	US1717793095	0	6.100
Coca-Cola Consolidated Inc. Registered Shares DL 1	US1910981026	0	1.180
Crocs Inc. Registered Shares DL 0,001	US2270461096	0	3.100
Cytokinetics Inc. Registered Shares DL 0,001	US23282W6057	24.200	24.200
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01	US2358511028	0	1.100
DaVita Inc. Registered Shares DL 0,001	US23918K1088	0	1.700
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL 0,01	US24906P1093	7.300	7.300
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	0	24.200
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	2.500	40.900
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO 0,10	ES0134950F36	72.000	115.000
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL 0,001	US3390411052	2.000	2.000
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL 0,01	US3434981011	0	8.600
General Mills Inc. Registered Shares DL 0,10	US3703341046	7.700	7.700
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	16.600	16.600
GMS Inc. Registered Shares DL 0,01	US36251C1036	0	6.300
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	US38526M1062	3.500	3.500
Gray Television Inc. Registered Shares DL 0,01	US3893751061	8.500	19.300
Hawaiian Electric Industr.Inc. Registered Shares o.N.	US4198701009	10.900	10.900
Henry Schein Inc. Registered Shares DL 0,01	US8064071025	3.600	3.600
Humana Inc. Registered Shares DL 0,166	US4448591028	0	780
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088	100.000	100.000
Icon PLC Registered Shares EO 0,06	IE0005711209	619	619
Inaba Denkisangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146200005	12.000	12.000
Itoham Yonekyu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3144500000	45.000	45.000
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL 0,01	US4262811015	0	2.000
K-s Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	0	13.200
Kahoot! ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0010823131	68.000	68.000
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	0	24.300
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3207000005	8.700	8.700
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	0	9.500
Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	0	39.000
Loyalty Ventures Inc. Registered Shares DL 0,01	US54911Q1076	1.000	1.000
Matador Resources Co. Registered Shares DL 0,01	US5764852050	0	15.900
Minerals Technologies Inc. Registered Shares DL 0,10	US6031581068	3.500	3.500
Model N Inc. Registered Shares DL 0,00005	US6075251024	8.000	8.000
Navigator Company S.A., The Açções Nom. o.N.	PTPT10AM0006	0	86.000
Neles Oyj Registered Shares o.N.	FI4000440664	20.000	20.000
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	11.000	11.000
Nolato AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0015962477	40.300	40.300
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL 0,01	US67103H1077	800	800
Obic Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3173400007	1.400	1.400
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL 0,01	US6826801036	5.000	5.000
Otter Tail Corp. Registered Shares DL 5	US6896481032	0	4.600
Paychex Inc. Registered Shares DL 0,01	US7043261079	800	4.300
Perficient Inc. Registered Shares DL 0,001	US71375U1016	200	4.800
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	0	269.000
Persimmon PLC Registered Shares LS 0,10	GB0006825383	7.800	7.800
Petropavlovsk PLC Registered Shares LS 0,01	GB0031544546	0	456.000
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	24.000	24.000
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US7458671010	0	4.500
Raffles Medical Group Ltd. Reg.Shs(Post Consolidation) oN	SG1CH4000003	520.000	520.000
Rotork PLC Registered Shares LS 0,005	GB00BVFNZH21	0	42.000
Sacyr S.A. Acciones Port. EO 1	ES0182870214	0	136.000
Schouw & Co. AS Navne-Aktier DK 10	DK0010253921	4.200	4.200
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	9.000	9.000
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002	11.700	11.700
Spire Inc. Registered Shares DL 1	US84857L1017	3.600	3.600
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL 0,001	US85208M1027	11.400	11.400

ACATIS AI Global Equities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL 0,01	US78467J1007	1.900	6.300
Strategic Education Inc. Registered Shares DL 0,01	US86272C1036	3.400	3.400
Strauss Group Ltd. Reg. Shares (Non Vtg) IS 1	IL0007460160	0	11.000
Switch Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,001	US87105L1044	0	19.500
Tempur Sealy International Inc Registered Shares DL 0,01	US88023U1016	0	7.100
Teradata Corp. Registered Shares DL 0,01	US88076W1036	0	8.450
Terex Corp. Registered Shares DL 0,01	US8807791038	0	5.500
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL 0,01	US8894781033	0	7.300
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL 0,001	US9255501051	4.800	26.100
Waters Corp. Registered Shares DL 0,01	US9418481035	0	1.300
Wendy's Co., The Reg. Shares Class A DL 0,10	US95058W1009	12.500	12.500
Xperi Holding Corp. Registered Shares DL 0,001	US98390M1036	12.000	12.000
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	108.000	108.000
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	0	47.000
Zendesk Inc. Registered Shares DL 0,01	US98936J1016	0	1.300
Andere Wertpapiere			
Faes Farma S.A. Anrechte	ES06349509U6	115.000	115.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Aspen Technology Inc. Registered Shares DL 0,10	US0453271035	3.300	3.300
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS 0,05	GB00B02L3W35	6.800	6.800
Falck Renewables SpA	IT0003198790	0	40.200
PRA Health Sciences Inc. Registered Shares DL 0,01	US69354M1080	0	1.500
Tivity Health Inc. Registered Shares DL 0,001	US88870R1023	18.000	18.000
Zynga Inc. Registered Shares DL 0,01	US98986T1088	24.000	24.000

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 AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilkasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.7.2021 bis zum 30.6.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		70.883,12	2,39
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		0,00	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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./17.726,79	./0,60
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>53.156,34</u>	<u>1,79</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./2,96	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./59.913,93	./2,02
– Verwaltungsvergütung	./59.913,93		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./10.719,66	./0,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.086,44	./0,10
5. Sonstige Aufwendungen		./10.762,10	./0,36
– Depotgebühren	./1.326,13		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./4.951,54		
– Sonstige Kosten	./4.484,43		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./633,54		
Summe der Aufwendungen		<u>./84.485,09</u>	<u>./2,84</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./31.328,75</u>	<u>./1,05</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		982.874,38	33,01
2. Realisierte Verluste		./304.277,37	./10,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>678.597,02</u>	<u>22,79</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		647.268,27	21,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./106.414,87	./3,57
		<u>./784.530,78</u>	<u>./26,35</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./890.945,65</u>	<u>./29,92</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./243.677,38</u>	<u>./8,18</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.931.255,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		1.501.734,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.494.879,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./993.144,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./128.838,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./243.677,38
davon nicht realisierte Gewinne	./106.414,87	
davon nicht realisierte Verluste	./784.530,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>4.060.474,20</u>

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		2.541.062,96	85,34
1. Vortrag aus Vorjahr		1.589.517,31	53,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		647.268,27	21,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾		304.277,38	10,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.541.062,96	85,34
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.931.991,83	64,89
2. Vortrag auf neue Rechnung		609.071,13	20,45
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

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	22.348	2.213.928,20	99,07
2019/2020	18.584	1.814.215,02	97,62
2020/2021	19.968	2.931.255,61	146,80
2021/2022	29.775	4.060.474,20	136,37

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2021 bis zum 30.6.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		46.262,28	23,97
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		0,00	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		0,00	0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./11.565,18	./5,99
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>34.697,10</u>	<u>17,98</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./1,88	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./20.766,78	./10,77
– Verwaltungsvergütung	./20.766,78		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./8.134,25	./4,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.115,79	./1,10
5. Sonstige Aufwendungen		./3.669,74	./1,90
– Depotgebühren	./981,47		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	362,72		
– Sonstige Kosten	./3.050,99		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./455,22		
Summe der Aufwendungen		<u>./34.688,44</u>	<u>./17,98</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>8,67</u>	<u>0,00</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		641.135,95	332,19
2. Realisierte Verluste		./198.434,03	./102,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		442.701,92	229,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./26.595,01	./13,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./588.564,10	./304,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./615.159,11</u>	<u>./318,74</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./172.448,53</u>	<u>./89,37</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.660.754,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./7.630,10
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		1.187.664,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.939.746,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./752.081,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./7.353,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./172.448,53
davon nicht realisierte Gewinne	./26.595,01	
davon nicht realisierte Verluste	./588.564,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>2.660.986,24</u>

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.068.892,33	553,83
1. Vortrag aus Vorjahr		427.747,72	221,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		442.710,58	229,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		198.434,02	102,82
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		1.068.892,33	553,83
1. Der Wiederanlage zugeführt		669.744,39	347,02
2. Vortrag auf neue Rechnung		399.147,94	206,81
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

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	1.493	1.473.215,61	986,75
2019/2020	909	890.451,33	979,59
2020/2021	1.124	1.660.754,54	1.477,54
2021/2022	1.930	2.660.986,24	1.378,75

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 AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilkasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2021 bis zum 30.6.2022

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		143.591,03	24,18
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		0,00	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		0,00	0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./35.914,04	./6,05
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>107.676,99</u>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./5,69	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./51.408,44	./8,66
– Verwaltungsvergütung	./51.408,44		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./24.018,97	./4,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.499,10	./1,09
5. Sonstige Aufwendungen		./11.794,26	./1,99
– Depotgebühren	./2.913,43		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	0,00		
– Sonstige Kosten	./8.880,82		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./1.442,51		
Summe der Aufwendungen		<u>./93.726,46</u>	<u>./15,78</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>13.950,53</u>	<u>2,35</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.990.621,29	335,12
2. Realisierte Verluste		./615.804,03	./103,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>1.374.817,26</u>	<u>231,45</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.388.767,78	233,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./709.259,01	./119,40
		<u>./1.232.842,48</u>	<u>./207,55</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./1.942.101,49</u>	<u>./326,95</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./553.333,71</u>	<u>./93,15</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		8.855.507,37
2. Zwischenausschüttungen		./35.937,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./553.333,71
davon nicht realisierte Gewinne	./709.259,01	
davon nicht realisierte Verluste	./1.232.842,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>8.266.236,66</u>

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		3.332.897,90	561,09
1. Vortrag aus Vorjahr		1.328.326,10	223,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.388.767,78	233,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		615.804,02	103,67
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.318.938,90	558,74
1. Der Wiederanlage zugeführt		2.079.003,40	350,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.239.935,50	208,74
III. Gesamtausschüttung		13.959,00	2,35
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		13.959,00	2,35

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019	13.919	13.837.373,24	994,14
2019/2020	6.249	6.174.119,41	988,02
2020/2021	5.940	8.855.507,37	1.490,83
2021/2022	5.940	8.266.236,66	1.391,62

⁹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS AI Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2021 bis zum 30.6.2022	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		260.736,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
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		0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./ 65.206,00
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		195.530,43
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./ 10,53
2. Verwaltungsvergütung		./ 132.089,15
– Verwaltungsvergütung	./ 132.089,15	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./ 42.872,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./ 11.701,33
5. Sonstige Aufwendungen		./ 26.226,09
– Depotgebühren	./ 5.221,03	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./ 4.588,82	
– Sonstige Kosten	./ 16.416,24	
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./ 2.531,27	
Summe der Aufwendungen		./ 212.899,98
III. Ordentliches Nettoergebnis		./ 17.369,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.614.631,62
2. Realisierte Verluste		./ 1.118.515,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.496.116,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./ 842.268,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./ 2.605.937,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./ 3.448.206,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./ 969.459,62

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		13.447.517,52
2. Zwischenausschüttungen		./ 43.567,10
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.689.398,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	4.434.625,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	./ 1.745.226,60	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./ 136.192,24
davon nicht realisierte Gewinne	./ 969.459,62	
davon nicht realisierte Verluste	./ 842.268,89	
	./ 2.605.937,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		14.987.697,10

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A	keine	5,000 %	1,425%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B	50.000	0,000 %	0,725%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C	2.000.000	5,000 %	0,575%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

ACATIS AI Global Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anteilwert	136,37
Ausgabepreis	143,19
Rücknahmepreis	136,37
Anzahl Anteile	Stück 29.775

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anteilwert	1.378,75
Ausgabepreis	1.378,75
Rücknahmepreis	1.378,75
Anzahl Anteile	Stück 1.930

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anteilwert	1.391,62
Ausgabepreis	1.461,20
Rücknahmepreis	1.391,62
Anzahl Anteile	Stück 5.940

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.

Gesamtkostenquote

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt	1,88%
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.	
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,21%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.	
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,03%
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.

ACATIS AI Global Equities

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

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

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	3.050,99
– davon Vertretungsentschädigung		579,65
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	455,22

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	8.880,82
– davon Vertretungsentschädigung	EUR	1.867,18
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	1.442,51

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

Transaktionskosten	EUR	47.647,21
--------------------	-----	-----------

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	5,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	1,8

Zahl der Mitarbeiter der KVG		27
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Angaben 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 Hauptversammlungunterlagen. 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.

ACATIS AI Global Equities

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.

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.

Berücksichtigung von EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-Verordnung): Aufgrund des Mangels an verlässlichen Daten hat sich die Gesellschaft nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil an Taxonomie-konformen Investitionen anzustreben. Der Mindestanteil der ökologisch nachhaltigen Investitionen gemäß der Taxonomie-Verordnung betrug daher 0% des Wertes des Sondervermögens. Es kann jedoch sein, dass einige nachhaltige Investitionen dennoch mit einem Umweltziel der Taxonomie-Verordnung konform waren.

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 1. Juli 2022

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS AI Global Equities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS AI Global Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen 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 Universal Investment-Gesellschaft 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 14. Oktober 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23.11.2017
Anteilklasse B	28.6.2017
Anteilklasse C	27.6.2017

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B	EUR 1.000,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C	EUR 1.000,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B	derzeit 0,000 %
Anteilklasse C	derzeit 5,000 %

Mindestestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 50.000,-
Anteilklasse C	EUR 2.000.000,-

Mindestfolgeanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 50.000,-
Anteilklasse C	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,425% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,725 % p. a.
Anteilklasse C	derzeit 0,575 % p. a.

Verwahrstellenvergütung ⁹⁾

Anteilklasse A	derzeit 0,10% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,10% p. a.
Anteilklasse C	derzeit 0,10 % p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A, B und Anteilklasse C	Bis zu 25% der positiven Wertentwicklung über dem Vergleichsmaßstab MSCI World Net Return Index in EUR zuzüglich 3,00% p.a. als Schwellenwert.
--------------------------------------	--

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse C	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse C	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A2DR2L / DE000A2DR2L2
Anteilklasse B	A2DMV7 / DE000A2DMV73
Anteilklasse C	A2DMV8 / DE000A2DMV81

⁹⁾ Die Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffel, welche sich nach dem Fondsvolumen richtet. Seit Auflage des Fonds betrug die Verwahrstellenvergütung höchstens 0,10% p.a..

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS AI Global Equities

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

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

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