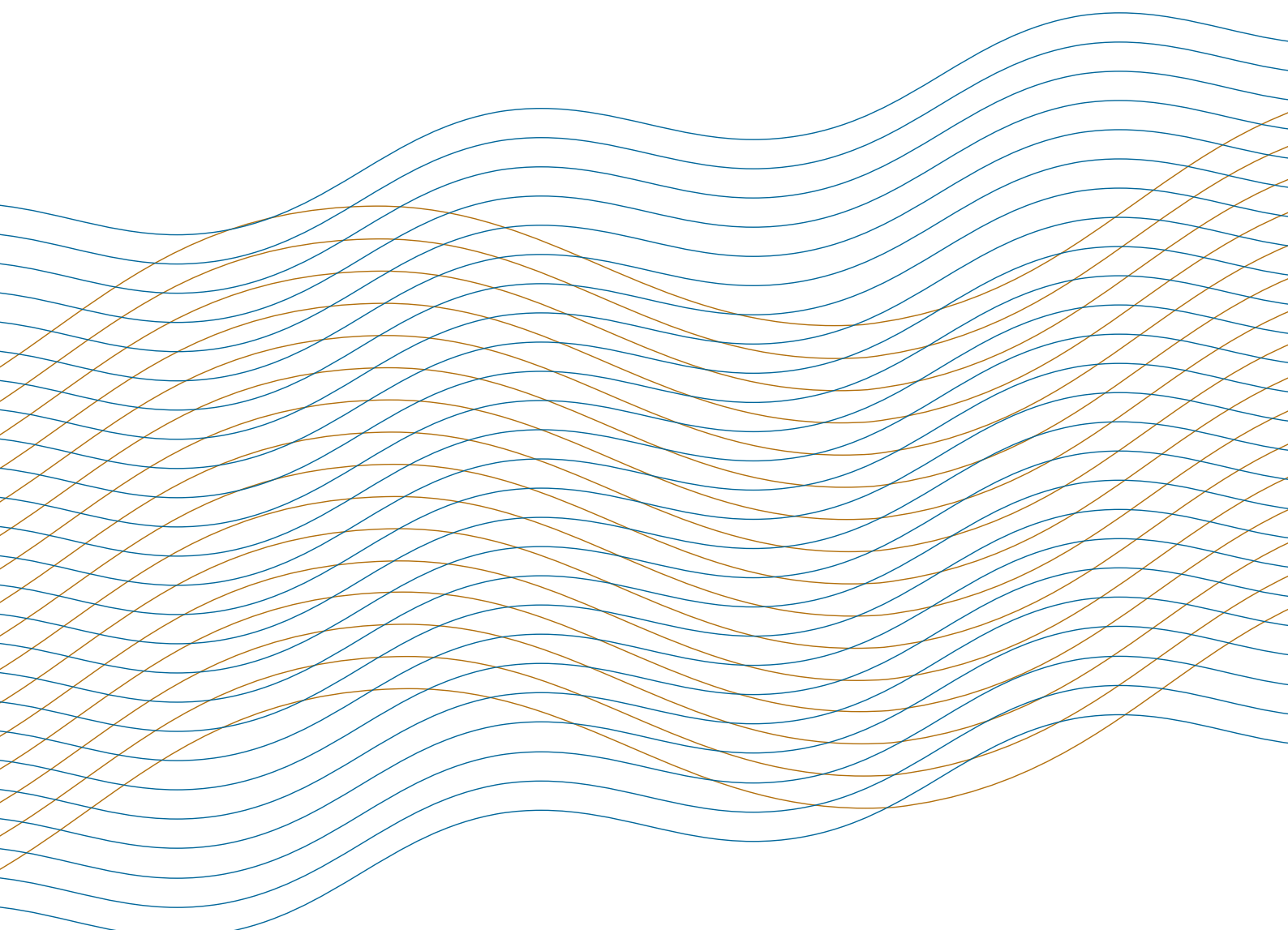


ACATIS AI Global Equities

Jahresbericht zum 30. Juni 2019



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

JAHRESBERICHT zum 30. Juni 2019

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung des Sondervermögens 2019	8
Berechnung der Ausschüttung	9
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2019	10
Berechnung der Ausschüttung	11
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2019	12
Berechnung der Ausschüttung	13
ACATIS AI Global Equities	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Entwicklung des Sondervermögens 2019	14
Anteilsklassenmerkmale im Überblick	14
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI Global Equities	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft	19
Verwahrstelle	19

ACATIS AI Global Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2019 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

Im Berichtszeitraum gab es Störfeuer von mehreren Seiten: Strafzoll- und Brexit-Diskussionen sowie weltweite politische Spannungen prägten das Gesamtbild ebenso wie die Angst vor einer neuen Schuldenkrise im Euroraum aufgrund der Staatsverschuldung Italiens. Der DAX legte vor diesem Hintergrund nur 0,8% an Wert zu. Der Markt in Europa, gemessen am EURO STOXX 50, stieg um 5,1%. Der amerikanische Markt ließ sich von den weltweiten Querelen weniger beeindrucken, sodass der S&P 500 (EUR) um 13,2% anstieg. Der MSCI World (EUR), der die weltweite Entwicklung abbildet, lag mit einem Plus von 9,6% dazwischen.

Der ACATIS AI Global Equities verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 1,8% bei der Anteilklasse A, die Anteilklassen B und C verloren 1,1% bzw. 0,9%. Besonders schwach waren im Berichtszeitraum der Dezember 2018 (-9,7%) und der Mai 2019 (-12,9%). Deutlich positiv war hingegen der Januar 2019 mit +14,3%.

Die besten Performer im Berichtszeitraum waren:

– Cadence Design Systems	+59,9%
– Bruker	+59,0%
– Builders Firstsource	+50,5%

Die schlechtesten Performer waren:

– Weight Watchers	-61,9%
– Tailored Brands	-56,4%
– Hua Hong Semiconductor	-39,6%

Wichtiger Hinweis

Mit Wirkung zum 1. November 2018 ging das Verwaltungs- und Verfügungsrecht für das OGAW-Sondervermögen ACATIS AI Global Equities mit den Anteilklassen

A (ISIN: DE000A2DR2L2),
B (ISIN: DE000A2DMV73), und
C (ISIN: DE000A2DMV81)

von der bisherigen Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main, auf die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, über. Die Übertragung wurde von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) am 30. Mai 2018 genehmigt.

Damit wurde ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ab dem 1. November 2018 verantwortliche Kapitalverwaltungsgesellschaft und führt den ACATIS AI Global Equities inklusive Anteilklassen fort. Auf die bisherige Anlagestrategie des ACATIS AI Global Equities hatte die Übertragung auf die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH keinen Einfluss, sie wurde nicht verändert.

Das Portfolio wurde im Berichtsjahr einmal umgeschichtet (11. Dezember 2018), was zu teils deutlichen Veränderungen bei der Länder- und der Sektorallokation führte. In der Umschichtung sind nur vier Aktien behalten worden (Software AG, BB Biotech, Maxim Integrated Products und Cognizant Tech Solutions), 46 Aktien wurden ausgetauscht. FAANG-Aktien sind weiterhin nicht vertreten. Europa, Asien und Finanzwerte wurden verstärkt verkauft, Amerika sowie IT wurden überproportional gekauft. Die größten Titel zum Ende des Berichtszeitraums waren GN Store Nord, Progress Software Corp. und Exelixis.

Verglichen mit dem MSCI World Index hatte der Fonds nach der Umschichtung ein Untergewicht in Asien (0% vs. 12%) sowie ein Übergewicht in Amerika (72% vs. 65%) und in Europa (28% vs. 23%). Bei den Sektoren hatte der Fonds ein Untergewicht in Finanzwerten (0% vs. 16%) sowie ein Übergewicht im Gesundheitswesen (29% vs. 13%) und in IT (43% vs. 19%).

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiken

Das allgemeine Marktpreisrisiko bei Aktien war im Berichtszeitraum das bedeutendste Einzelrisiko des Fonds.

Währungsrisiken

Als international anlegender Fonds wird auch in Titel investiert, die nicht in Euro notieren, z.B. US-Dollar. Entsprechend der Währungsentwicklungen kann 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 investiert, waren Liquiditätsrisiken weitgehend ausgeschlossen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2018 bis 30. Juni 2019)

Anteilklasse A:	-1,76% ¹⁾
Anteilklasse B	-1,09% ¹⁾
Anteilklasse C	-0,86% ¹⁾
Benchmark:	+9,02% ²⁾

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 Welt NTR EUR

ACATIS AI Global Equities

Sektorallokation zum Ende des Berichtszeitraums:

IT	44%
Gesundheitswesen	29%
Nicht-Basiskonsumgüter	12%
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	6%
Basiskonsumgüter	4%
Industrie	3%
Finanzwesen	2%
Energie	1%

Länderallokation zum Ende des Berichtszeitraums:

USA	70%
Dänemark	10%
Schweiz	7%
Irland	4%
Deutschland	2%
Spanien	2%
Finnland	2%
Österreich	1%
Schweden	1%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2019		per 30. Juni 2018	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	17.242.044,29	98,39 %	18.074.168,03	99,79%
Fondsanteile	152.422,71	0,87 %	0,00	0,00%
Bankguthaben	130.187,33	0,74 %	52.305,46	0,29 %
Zins- und Dividendenansprüche	43.866,26	0,25 %	30.931,61	0,17 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./ 44.003,54	./ 0,25 %	./ 44.978,90	./ 0,25%
Fondsvermögen	17.524.517,05	100,00 %	18.112.426,20	100,00 %

ACATIS AI Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2019

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	17.568.520,59	100,25
1. Aktien	17.242.044,29	98,39
Bundesrepublik Deutschland	407.726,26	2,33
Dänemark	1.700.628,10	9,70
Finnland	364.160,02	2,08
Irland	729.606,18	4,16
Österreich	157.867,50	0,90
Schweden	116.996,72	0,67
Schweiz	1.249.995,85	7,13
Spanien	367.575,24	2,10
USA	12.147.488,42	69,32
2. Investmentanteile	152.422,71	0,87
USD	152.422,71	0,87
3. Bankguthaben	130.187,33	0,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	43.866,26	0,25
II. Verbindlichkeiten	/.44.003,54	/.0,25
III. Fondsvermögen	17.524.517,05	100,00

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2019 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2019 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						17.394.467,00	99,26
Börsengehandelte Wertpapiere						17.242.044,29	98,39
Aktien						17.242.044,29	98,39
BB Biotech AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	5.306	562	1.312	66,050	315.674,02	1,80
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	1.603	1.603	0	174,650	252.174,34	1,44
GN Store Nord AS					DKK		
Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	28.543	29.710	1.167	306,300	1.171.396,92	6,68
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	15.233	16.582	1.349	259,300	529.231,18	3,02
Acerinox SA (CE Fab.Acero In.)					EUR		
Acciones Nom. EO 0,25	ES0132105018	41.628	41.628	0	8,830	367.575,24	2,10
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	5.367	5.367	0	25,180	135.141,06	0,77
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	9.026	3.326	1.254	30,200	272.585,20	1,56
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	15.956	15.956	0	10,335	164.905,26	0,94
Tieto Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	7.646	7.646	0	26,060	199.254,76	1,14
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	7.275	7.275	0	21,700	157.867,50	0,90
Oriflame Holding AG					SEK		
Namens-Aktien SF 1,50	CH0256424794	31.763	31.763	0	226,900	682.147,49	3,89
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	9.375	9.375	0	131,850	116.996,72	0,67
Alkermes PLC					USD		
Registered Shares DL 0,01	IE00B56GVS15	24.971	25.702	731	22,540	494.288,52	2,82
Bed Bath & Beyond Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0758961009	76.029	76.029	0	11,620	775.847,00	4,43
Booz Allen Hamilton Hldg Corp.							
Registered Class A Shs DL 0,001	US0995021062	3.127	3.127	0	66,210	181.820,21	1,04
BOX Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US10316T1043	42.541	46.670	4.129	17,610	657.896,73	3,75
Bruker Corp. Registered Shares DL 0,01	US1167941087	5.177	5.177	0	49,950	227.093,31	1,30
Builders Firstsource Inc. Reg. Shares DL 0,01	US12008R1077	13.022	13.022	0	16,860	192.808,40	1,10
Cadence Design Systems Inc. Reg. Shs DL 0,01	US1273871087	4.771	5.626	855	70,810	296.684,39	1,69
CDK Global Inc	US12508E1010	15.404	15.888	484	49,440	668.809,84	3,82
Chesapeake Energy Corp. Reg. Shares DL 0,01	US1651671075	112.335	112.335	0	1,950	192.371,34	1,10
Cirrus Logic Inc. Registered Shares o.N.	US1727551004	8.444	8.444	0	43,700	324.056,20	1,85
Cognizant Technology Sol.Corp.							
Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	2.723	0	1.585	63,390	151.585,99	0,86
Commscope Holding Co. Inc. Reg. Shrs DL 0,01	US20337X1090	31.821	34.721	2.900	15,730	439.575,24	2,51
Cyclerion Therapeutics Inc. Reg. Shares o.N.	US23255M1053	7.008	7.009	1	11,450	70.467,73	0,40
Dana Inc. Registered Shares DL 0,01	US2358252052	12.794	12.794	0	19,940	224.038,25	1,28
eBay Inc. Registered Shares DL 0,001	US2786421030	5.389	5.389	0	39,500	186.937,30	1,07
Exelixis Inc. Registered Shares DL 0,01	US30161Q1040	42.449	43.826	1.377	21,370	796.641,02	4,55
FibroGen Inc. Registered Shares DL 0,01	US31572Q8087	9.831	9.831	0	45,180	390.062,86	2,23
Flir Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US3024451011	3.501	3.501	0	54,100	166.333,63	0,95
Horizon Therapeutics PLC Reg. Shares DL 0,01	IE00BQPVQZ61	11.137	11.137	0	24,060	235.317,66	1,34
Huntsman Corp. Registered Shares DL 0,01	US4470111075	8.649	8.649	0	20,440	155.252,09	0,89
Ironwood Pharmaceuticals Inc.							
Reg.Shares Class A DL 0,001	US46333X1081	72.967	75.201	2.234	10,940	701.026,59	4,00
Jetblue Airways Corp. Registered Shares DL 0,01	US4771431016	11.139	11.139	0	18,490	180.873,02	1,03
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	11.034	11.034	0	25,730	249.323,63	1,42
Kulicke & Soffa Inds Inc. Registered Shares o.N.	US5012421013	33.939	33.939	0	22,550	672.103,67	3,84
Maxim Integrated Products Inc. Reg. Shs DL 0,001	US57772K1016	5.566	0	1.515	59,820	292.401,97	1,67
Progress Software Corp. Reg. Shares DL 0,01	US9243121008	25.709	27.824	2.115	43,620	984.830,58	5,62
Red Hat Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7565771026	1.555	1.555	0	187,760	256.403,62	1,46
Scientific Games Corp. Registered Shares DL 0,01	US80874P1093	8.328	8.328	0	19,820	144.955,62	0,83
Sykes Enterprises Inc. Registered Shares DL 0,01	US8712371033	7.332	7.332	0	27,460	176.812,79	1,01
Tailored Brands Inc. Registered Shares DL 0,01	US87403A1079	41.598	41.598	0	5,770	210.784,63	1,20
Teradyne Inc. Registered Shares DL 0,125	US8807701029	7.883	7.883	0	47,920	331.740,90	1,89
TiVo Corp. Registered Shares DL 0,001	US88870P1066	48.560	48.560	0	7,370	314.294,55	1,79
TRI Pointe Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US87265H1095	14.826	14.826	0	11,970	155.850,72	0,89
Virtusa Corp. Registered Shares DL 0,01	US92827P1021	12.392	12.392	0	44,430	483.513,27	2,76
Waters Corp. Registered Shares DL 0,01	US9418481035	2.096	2.096	0	215,240	396.191,31	2,26
Weight Watchers Intl Inc.(New) Reg. Shares o.N.	US9486261061	3.183	3.183	0	19,065	53.292,26	0,30
Western Digital Corp. Registered Shares DL 0,01	US9581021055	10.652	11.938	1.286	47,550	444.807,76	2,54
Investmentanteile						152.422,71	0,87
Gruppenfremde Investmentanteile						152.422,71	0,87
Altaba Inc.					USD		
Registered Shares o.N.	US0213461017	2.502	2.502	0	69,370	152.422,71	0,87
Summe Wertpapiervermögen						17.394.467,00	99,26

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2019 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	130.187,33	0,74
Bankguthaben	130.187,33	0,74
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	130.187,33	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände	43.866,26	0,25
Dividendenansprüche	21.052,58	0,12
Quellensteueransprüche	22.813,68	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	./44.003,54	./0,25
Verwaltungsvergütung	./31.689,18	./0,18
Verwahrstellenvergütung	./5.385,37	./0,03
Prüfungskosten	./6.133,43	./0,03
Veröffentlichungskosten	./795,56	0,00
Fondsvermögen	17.524.517,05	100,00³⁾

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	22.348
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	99,07
Ausgabepreis	EUR	104,02

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	1.493
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	986,75
Ausgabepreis	EUR	986,75

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anzahl der Anteile	Stück	13.919
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	994,14
Ausgabepreis	EUR	1.043,85

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1102000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	10,5652000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4635000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1387000

³⁾ 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50	ES0167050915	203	8.117
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	0	7.997
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0011872643	0	7.239
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	0	13.172
BB&T Corp. Registered Shares DL 5	US0549371070	0	6.562
BHP Group Ltd. Registered Shares DL 0,50	AU000000BHP4	0	18.987
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999015267	0	64.000
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	0	7.146
CDW Corp. Registered Shares DL 0,01	US12514G1085	0	6.381
China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Registered Shares o.N.	HK0000056256	0	331.250
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	0	3.376
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	0	17.704
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86	0	79.655
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	0	28.223
Gentex Corp. Registered Shares DL 0,06	US3719011096	0	30.351
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	0	97.226
Hua Hong Semiconductor Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000218211	0	159.558
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	0	5.078
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO 0,50	ES0177542018	0	52.246
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL 0,10	US4606901001	0	24.101
Kohl's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5002551043	0	6.596
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	0	3.250
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	0	15.289
Mondi PLC Registered Shares EO 0,20	GB00B1CRLC47	0	16.171
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	0	59.667
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	0	17.159
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	0	26.526
Regions Financial Corp. Registered Shares DL 0,01	US7591EP1005	0	17.799
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	513	17.960
Salmar ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0010310956	0	12.140
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	0	4.043
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	0	7.415
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL 0,001	US82968B1035	0	115.811
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL 0,20	GB0009223206	0	31.183
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	0	2.055
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320_ALT	0	129.839
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	0	7.039
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	0	78.478
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	0	6.586
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO 0,16	NL0000009355	0	6.348
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	0	10.318
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL 0,01	US9120081099	0	9.889
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	0	7.229

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509D1	3	7.917
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169C9	0	17.447

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

CSC Financial Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100002B89	0	307.143
---	--------------	---	---------

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

CA Inc. Registered Shares DL 0,10	US12673P1057	0	11.641
Integrated Device Techn. Inc. Registered Shares DL 0,001	US4581181066	3.698	3.698
Steris Ltd. Reg. Shares LS 0,1	GB00BVVBC028	0	3.630

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 1.7.2018 bis zum 30.6.2019

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		1.185,06	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		53.931,75	2,41
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		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		./177,76	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./9.796,18	./0,44
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		45.142,87	2,02
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./15,15	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./28.091,50	./1,26
– Verwaltungsvergütung	./28.091,50		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./2.354,54	./0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.851,79	./0,13
5. Sonstige Aufwendungen		./6.866,79	./0,31
– Depotgebühren	./430,61		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./5.080,88		
– Sonstige Kosten	./1.355,30		
Summe der Aufwendungen		./40.179,77	./1,80
III. Ordentlicher Nettoertrag		4.963,10	0,22
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		152.906,32	6,84
2. Realisierte Verluste		./198.535,23	./8,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./45.628,91	./2,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./40.665,81	./1,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		100.565,00	4,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./173.303,74	./7,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./72.738,74	./3,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./113.404,55	./5,07

Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.831.329,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		484.807,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.245.854,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./761.046,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		11.196,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./113.404,55
davon nicht realisierte Gewinne	100.565,00	
davon nicht realisierte Verluste	./173.303,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.213.928,20

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		256.865,23	11,49
1. Vortrag aus Vorjahr		98.995,81	4,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./40.665,81	./1,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		198.535,23	8,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		249.266,98	11,15
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		249.266,98	11,15
III. Gesamtausschüttung		7.598,24	0,34
1. Endausschüttung		7.598,24	0,34

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018 (Auflagedatum 23.11.2017)	18.160	1.831.329,54	100,85
2018/2019	22.348	2.213.928,20	99,07

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 B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2018 bis zum 30.6.2019

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		787,13	0,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		35.724,54	23,93
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		./118,06	./0,08
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./6.490,76	./4,35
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		29.902,85	20,03
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./10,41	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./11.385,72	./7,62
– Verwaltungsvergütung	./11.385,72		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.864,05	./1,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.607,58	./1,75
5. Sonstige Aufwendungen		./483,71	./0,32
– Depotgebühren	./375,14		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	734,27		
– Sonstige Kosten	./842,84		
Summe der Aufwendungen		./16.351,47	./10,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		13.551,38	9,08
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		101.219,33	67,80
2. Realisierte Verluste		./131.441,72	./88,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./30.222,39	./20,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./16.671,01	./11,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.507,10	5,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./23.514,46	./15,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./15.007,36	./10,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./31.678,37	./21,21

Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.750.881,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./246.451,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	204.449,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./450.900,84	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		464,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./31.678,37
davon nicht realisierte Gewinne	8.507,10	
davon nicht realisierte Verluste	./23.514,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.473.215,61

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		256.191,49	171,60
1. Vortrag aus Vorjahr		141.420,78	94,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./16.671,01	./11,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		131.441,72	88,04
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		251.189,94	168,25
1. Der Wiederanlage zugeführt		30.207,60	20,23
2. Vortrag auf neue Rechnung		220.982,34	148,02
III. Gesamtausschüttung		5.001,55	3,35
1. Endausschüttung		5.001,55	3,35

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017 (Auflagedatum 28.6.2017)	515	510.580,07	991,42
2017/2018	1.755	1.750.881,22	997,65
2018/2019	1.493	1.473.215,61	986,75

⁵⁾ 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 1.7.2018 bis zum 30.6.2019

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		7.389,06	0,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		334.872,38	24,06
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		/1.1.108,35	/1,08
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		/60.855,82	/4,37
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		280.297,27	20,14
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		/127,37	/0,01
2. Verwaltungsvergütung		/81.761,46	/5,87
– Verwaltungsvergütung	/81.761,46		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		/16.919,55	/1,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/7.931,97	/0,57
5. Sonstige Aufwendungen		/10.380,28	/0,75
– Depotgebühren	/3.518,20		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	466,74		
– Sonstige Kosten	/7.328,82		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	/372,69		
Summe der Aufwendungen		/117.120,63	/8,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		163.176,64	11,72
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		948.583,28	68,15
2. Realisierte Verluste		/1.231.953,89	/88,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		/283.370,61	/20,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		/120.193,97	/8,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		871.292,11	62,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		/865.592,99	/62,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.699,12	0,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		/114.494,85	/8,23

Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		14.530.215,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		/578.986,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.340,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	/588.326,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		638,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		/114.494,85
davon nicht realisierte Gewinne	871.292,11	
davon nicht realisierte Verluste	/865.592,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		13.837.373,24

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		2.509.601,07	180,30
1. Vortrag aus Vorjahr		1.397.841,14	100,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./120.193,97	./8,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{a)}		1.231.953,90	88,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.462.694,04	176,93
1. Der Wiederanlage zugeführt		387.088,06	27,81
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.075.605,98	149,12
III. Gesamtausschüttung		46.907,03	3,37
1. Endausschüttung		46.907,03	3,37

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017 (Auflagedatum 27.6.2017)	7.030	6.966.525,38	990,97
2017/2018	14.490	14.530.215,44	1.002,78
2018/2019	13.919	13.837.373,24	994,14

^{a)} 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 1.7.2018 bis zum 30.6.2019

EUR

insgesamt
EUR

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		9.361,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		424.528,67
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		./1.404,17
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./77.142,76
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		355.342,99
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./152,93
2. Verwaltungsvergütung		./121.238,68
– Verwaltungsvergütung	./121.238,68	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./21.138,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./13.391,34
5. Sonstige Aufwendungen		./17.730,78
– Depotgebühren	./4.323,95	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./3.879,87	
– Sonstige Kosten	./9.526,96	
Summe der Aufwendungen		./173.651,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		181.691,12
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.202.708,93
2. Realisierte Verluste		./1.561.930,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./359.221,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./177.530,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		980.364,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./1.062.411,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./82.046,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./259.577,77

Entwicklung des Sondervermögens 2018/2019

EUR

EUR

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.112.426,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./340.630,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.459.643,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.800.274,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.299,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./259.577,77
davon nicht realisierte Gewinne	980.364,21	
davon nicht realisierte Verluste	./1.062.411,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		17.524.517,05

Anteilklassenmerkmale im Überblick

	Anteilkategorie A	Anteilkategorie B	Anteilkategorie C
Mindestanlagesumme in Währung	keine	50.000	2.000.000
Ausgabeaufschlag (bis zu 5,000 % p. a.), derzeit	5,000% p. a.	0,000% p. a.	5,000% p. a.
Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p. a., derzeit	1,425% p. a.	0,725% p. a.	0,575% p. a.
Ertragsverwendung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Währung	Euro	Euro	Euro

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 %)	99,26
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	99,07
Ausgabepreis	104,02
Rücknahmepreis	99,07
Anzahl Anteile	Stück 22.348

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anteilwert	986,75
Ausgabepreis	986,75
Rücknahmepreis	986,75
Anzahl Anteile	Stück 1.493

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anteilwert	994,14
Ausgabepreis	1.043,85
Rücknahmepreis	994,14
Anzahl Anteile	Stück 13.919

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**Gesamtkostenquote****ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,77%
 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 AI Global Equities Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,09%
 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 AI Global Equities Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,82%
 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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
Gruppenfremde Investmentanteile		
Altaba Inc. Registered Shares o.N.	US0213461017	0,020
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	0,00
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C		
Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	7.328,82
– davon Aufwendungen für Auslandsvertrieb	EUR	4.171,38
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	372,69
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	22.810,68
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	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 1. Juli 2019

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Faik Yargucu

ACATIS AI Global Equities

VERMERK DES 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 1.7.2018 bis zum 30.6.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.6.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1.7.2018 bis zum 30.6.2019 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 Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der 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 11. Oktober 2019

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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,-

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,10% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,10% p. a.
Anteilklasse C	derzeit 0,10 % p. a. (mindestens EUR 6.000,- p. a., bezogen auf das Gesamtvermögen)

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

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 100.000,00

Eigenmittel:

Eigenmittel: EUR 17.065.737,00 (Stand: August 2018)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Faik Yargucu

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 196 Mio. (Stand: 31.12.2017)

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