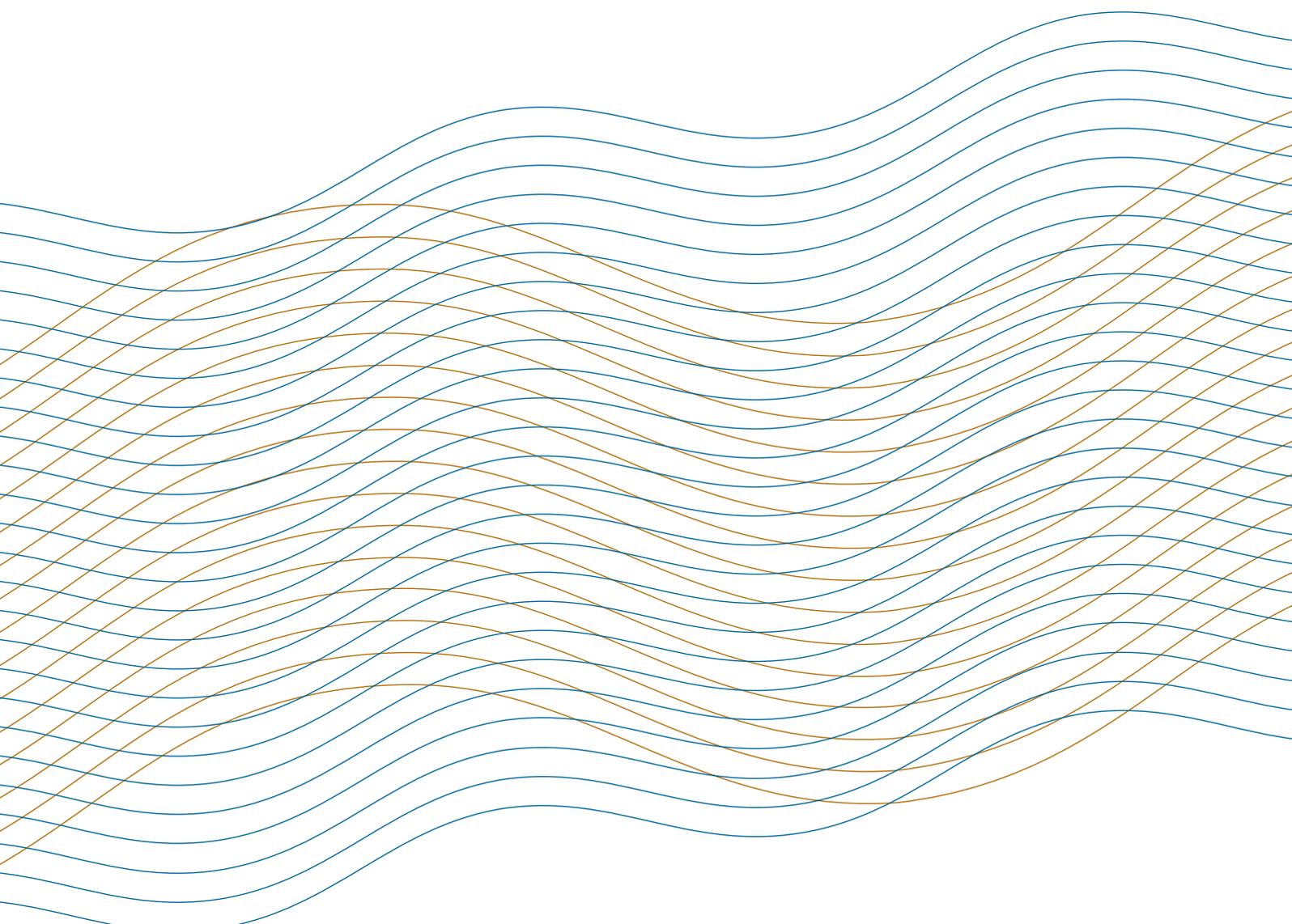


# ACATIS AI Global Equities

Jahresbericht zum 30. Juni 2018



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL  
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE

  
**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

**ACATIS**

**JAHRESBERICHT zum 30. Juni 2018**

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung des Sondervermögens 2018	8
Berechnung der Ausschüttung	9
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2018	10
Berechnung der Ausschüttung	11
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2018	12
Berechnung der Ausschüttung	13
ACATIS AI Global Equities	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Entwicklung des Sondervermögens 2018	14
Anteilsklassenmerkmale im Überblick	14
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI Global Equities	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft	19
Verwahrstelle	19
Beratung und Vertrieb	19

## ACATIS AI Global Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2018 für das am 27. Juni 2017 aufgelegte Sondervermögen

### ACATIS AI Global Equities

vorlegen.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Fondsvermögen wird zu mindestens 51% weltweit in Aktien investiert, die an Börsen der entwickelten Länder notiert werden. Für das Investmentvermögen sollen Titel ausgewählt werden, die aus fundamentaler Sicht attraktiv erscheinen. Für die Auswahl der aussichtsreichsten Aktien werden Werkzeuge der künstlichen Intelligenz (engl. Artificial Intelligence [AI]) genutzt, die das Aktienuniversum auf Basis von Fundamentaldaten auswerten.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS AI Global Equities war zum Berichtsjahresende zu 100% in Aktien investiert. Die Steigerung in Höhe von 7% im Vergleich zum Berichtsjahresende des Vorjahres liegt darin begründet, dass die erste Anteilklasse des Fonds erst am 27. Juni 2017 aufgelegt wurde, und das Fondsmanagement damals erst begonnen hatte, das vorhandene Kapital zu investieren. Das Portfolio wird alle sechs Monate umgeschichtet. Die zwei Umschichtungen im Berichtsjahr führten zu teils deutlichen Veränderungen bei der Länder- und der Sektorallokation. Nur zwei Aktien des Portfolios vom 30.6.2017 sind zum Berichtsjahresende noch im Portfolio vertreten (Cognizant Technology und UPM Kymmene). Die restlichen 48 Titel wurden ausgetauscht. Bei einer Umschichtung wird das Modell der künstlichen Intelligenz mit neuen Fundamentaldaten von Aktien aus entwickelten Ländern trainiert und auf die aktuellen Fundamentaldaten angewendet.

Neben den bestehenden zwei Anteilklassen für institutionelle Anleger (Klassen B und C) wurde im November 2017 die Anteilklasse A für Privatanleger aufgelegt.

#### Wesentliche Risiken

##### Marktpreisrisiken

Das Marktpreisrisiko 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 den 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 positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus inländischen und ausländischen Aktien.

#### Wertentwicklung im Berichtszeitraum<sup>1)</sup>

Anteilklasse A:	+0,91% <sup>1)</sup>
(Zeitraum 23.11.2017 – 30.6.2018, Benchmark <sup>2)</sup> im gleichen Zeitraum +4,49%)	
Anteilklasse B	+0,97% <sup>1)</sup>
Anteilklasse C	+1,43% <sup>1)</sup>
Benchmark:	+8,52% <sup>2)</sup>

#### Sektorallokationen im Vergleich

	29.6.2018	30.6.2017
Energie	6%	
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	11%	17%
Industrie	12%	16%
Nicht-Basiskonsumgüter	14%	18%
Basiskonsumgüter	10%	7%
Gesundheitswesen	15%	10%
Finanzwesen	11%	13%
IT	18%	15%
Versorger	3%	4%

#### Länderallokationen im Vergleich

	29.6.2018	30.6.2017
USA	34%	50%
Niederlande	10%	2%
Großbritannien	9%	5%
Italien	7%	
Hongkong	6%	
Spanien	5%	
Frankreich	5%	5%
Australien	4%	2%
Schweiz	4%	
Deutschland	3%	4%
Sonstige	13%	33%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2018		per 30. Juni 2017	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	18.074.168,03	99,79 %	6.941.852,89	92,85 %
Bankguthaben	52.305,46	0,29 %	533.969,75	7,14 %
Zins- und Dividendenansprüche	30.931,61	0,17 %	1.830,30	0,02 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./44.978,90	./0,25 %	./547,49	./0,01 %
Fondsvermögen	18.112.426,20	100,00 %	7.477.105,45	100,00 %

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> 100% MSCI World Net Return Index (EUR)

## ACATIS AI Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2018

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.157.696,91</b>	<b>100,25</b>
1. Aktien	18.058.706,89	99,70
Australien	706.583,99	3,90
Belgien	443.501,24	2,45
Bundesrepublik Deutschland	614.471,74	3,39
China	187.133,04	1,03
Finnland	315.937,16	1,74
Frankreich	867.085,60	4,79
Großbritannien	1.652.814,26	9,13
Hongkong	997.851,55	5,51
Italien	1.238.218,38	6,84
Luxemburg	200.804,67	1,11
Niederlande	1.742.222,77	9,62
Norwegen	436.118,77	2,41
Portugal	461.022,71	2,55
Schweiz	663.862,77	3,67
Singapur	340.667,14	1,88
Spanien	960.109,17	5,30
USA	6.230.301,93	34,40
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	15.461,14	0,09
EUR	15.461,14	0,09
3. Bankguthaben	52.305,46	0,29
4. Sonstige Vermögensgegenstände	31.223,42	0,17
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./45.270,71</b>	<b>./0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.112.426,20</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% - Anteil am Fonds- vermögen
		30.6.2018	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
		Stück	Stück	Stück		EUR	
<b>Bestandspositionen</b>						<b>18.074.168,03</b>	<b>99,79</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>17.887.034,99</b>	<b>98,76</b>
<b>Aktien</b>						<b>17.871.573,85</b>	<b>98,67</b>
BHP Billiton Ltd. Registered Shares DL 0,50	AU000000BHP4	18.987	18.987	0	AUD 33,910	407.576,86	2,25
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20 Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0038389992 CH0012549785	6.056 2.055	6.056 2.055	0 0	CHF 66,700 177,850	348.520,45 315.342,32	1,92 1,74
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO 0,50	ES0167050915	7.914	7.914	0	EUR 34,700	274.615,80	1,52
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. o.N	LU1598757687	7.997	9.997	2.000	25,110	200.804,67	1,11
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0011872643	7.239	7.239	0	34,980	253.220,22	1,40
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. EO 1	IT0003506190	13.172	13.172	0	25,320	333.515,04	1,84
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	7.146	7.146	0	36,910	263.758,86	1,46
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	3.376	3.376	0	93,180	314.575,68	1,74
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	17.704	17.704	0	15,906	281.599,82	1,55
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGALOAM0009	28.223	28.223	0	16,335	461.022,71	2,55
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	97.226	110.000	12.774	2,670	259.593,42	1,43
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO 0,50	ES0177542018	52.246	61.746	9.500	7,522	392.994,41	2,17
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	3.250	3.250	0	86,120	279.890,00	1,55
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	15.289	15.289	0	36,425	556.901,83	3,07
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	17.447	17.447	0	16,765	292.498,96	1,61
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	4.043	4.043	0	71,420	288.751,06	1,59
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	7.415	7.415	0	45,440	336.937,60	1,86
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	6.954	14.277	7.323	39,910	277.534,14	1,53
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622	78.478	78.478	0	4,632	363.510,10	2,01
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	6.586	6.814	228	67,340	443.501,24	2,45
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO 0,16	NL0000009355	6.348	6.348	0	47,785	303.339,18	1,67
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	10.318	6.717	1.340	30,620	315.937,16	1,74
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO 0,12	NL0000395903	7.229	7.229	0	48,260	348.871,54	1,93
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86	79.655	89.655	10.000	GBP 5,084	458.054,54	2,53
Mondi PLC Registered Shares EO 0,20	GB00B1CRLC47	16.171	16.883	712	20,510	375.146,71	2,07
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL 0,20	GB0009223206	31.183	32.474	1.291	13,980	493.087,14	2,72
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	129.839	129.839	0	2,036	299.007,13	1,65
BOC Aviation Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999015267	64.000	64.000	0	HKD 48,750	340.667,14	1,88
China Tradition.C.Med.Hldg.Co. Reg. Shares o.N.	HK0000056256	331.250	406.250	75.000	6,790	245.584,70	1,36
Hua Hong Semiconductor Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0000218211	159.558	187.558	28.000	26,950	469.518,82	2,59
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	59.667	59.667	0	43,400	282.748,03	1,56
Salmar ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0010310956	12.140	12.140	0	NOK 341,800	436.118,77	2,41
BB&T Corp. Registered Shares DL 5	US0549371070	6.562	9.000	2.438	USD 50,440	283.525,17	1,57
CA Inc. Registered Shares DL 0,10	US12673P1057	11.641	11.641	0	35,650	355.492,25	1,96
CDW Corp. Registered Shares DL 0,01	US12514G1085	6.381	6.381	0	80,790	441.597,56	2,44
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	4.308	2.691	458	78,990	291.492,99	1,61
Gentex Corp. Registered Shares DL 0,06	US3719011096	30.351	31.123	772	23,020	598.492,39	3,30
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	5.078	6.478	1.400	49,710	216.230,41	1,19
Interpublic Group of Comp.Inc. Reg. Shs DL 0,10	US4606901001	24.101	31.381	12.639	23,440	483.919,34	2,67
Kohl's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5002551043	6.596	6.596	0	72,900	411.896,86	2,27
Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL 0,001	US57772K1016	7.081	7.081	0	58,660	355.809,03	1,96
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	17.159	17.159	0	19,910	292.646,64	1,62
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	26.526	26.526	0	36,280	824.364,64	4,55
Regions Financial Corp. Reg. Shares DL 0,01	US7591EP1005	17.799	33.436	26.676	17,780	271.086,36	1,50
Sirius XM Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,001	US82968B1035	115.811	128.811	13.000	6,770	671.612,53	3,71
Steris PLC Reg. Shares LS 0,1	GB00BVVBC028	3.630	5.929	4.077	105,010	326.525,87	1,80
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	7.039	7.039	0	68,290	411.764,01	2,27
US Foods Holding Corp. Reg. Shares DL 0,01	US9120081099	9.889	9.889	0	37,820	320.371,75	1,77

## ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>15.461,14</b>	<b>0,09</b>
ACS, Act.de Constr.y Serv.						EUR	
SA Anrechte	ES06670509D1	7.914	7.914	0	0,882	6.980,15	0,04
Repsol S.A. Anrechte	ES06735169C9	17.447	17.447	0	0,486	8.480,99	0,05
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>187.133,04</b>	<b>1,03</b>
<b>Aktien</b>						<b>187.133,04</b>	<b>1,03</b>
CSC Financial Co. Ltd.						HKD	
Registered Shares H YC 1	CNE100002B89	307.143	397.143	90.000	5,580	187.133,04	1,03
Summe Wertpapiervermögen						18.074.168,03	99,79
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>52.305,46</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>52.305,46</b>	<b>0,29</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)							
Guthaben in Fondswährung						52.305,46	0,29
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>31.223,42</b>	<b>0,17</b>
Dividendenansprüche						15.369,76	0,08
Quellensteueransprüche						15.853,66	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>./45.270,71</b>	<b>./0,25</b>
Zinsverbindlichkeiten						./291,81	0,00
Verwaltungsvergütung						./31.326,34	./0,17
Verwahrstellenvergütung						./5.428,14	./0,03
Veröffentlichungskosten						./397,78	0,00
Prüfungskosten						./7.826,64	./0,04
<b>Fondsvermögen</b>						<b>18.112.426,20</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>

### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	18.160
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	100,85
Ausgabepreis	EUR	105,89

### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	1.755
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	997,65
Ausgabepreis	EUR	997,65

### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anzahl der Anteile	Stück	14.490
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.002,78
Ausgabepreis	EUR	1.052,92

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,5797000	Hongkong-Dollar	HKD	1 EUR =	9,1585000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1590000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,5145000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8841000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1674000

<sup>3)</sup> 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
Stück bzw. Währung in 1.000			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	4.341	7.657
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US00846U1016	5.200	5.200
Allstate Corp., The Registered Shares DL 0,01	US0200021014	4.300	4.300
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL 0,01	US03076C1062	2.600	2.600
Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0311621009	2.000	2.000
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,001	US0320951017	3.900	3.900
Anthem Inc. Registered Shares DL 0,01	US0367521038	2.050	2.050
AON PLC Registered Shares A DL 0,01	GB00B5BT0K07	2.500	2.500
Aramark Registered Shares DL 0,01	US03852U1060	5.864	10.379
Assurant Inc. Registered Shares DL 0,01	US04621X1081	4.300	4.300
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL 0,10	US0530151036	3.000	3.000
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	2.203	3.806
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	3.128	5.662
BorgWarner Inc. Registered Shares DL 0,01	US0997241064	6.400	6.400
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL 0,01	US11133T1034	2.509	4.424
Bruker Corp. Registered Shares DL 0,01	US1167941087	12.000	12.000
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	4.643	8.624
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	2.650	2.650
Carter's Inc. Registered Shares DL 0,01	US1462291097	3.900	3.900
CDK Global Inc	US12508E1010	4.283	7.597
CIMIC Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CIM7	4.485	9.434
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	11.700	11.700
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US1746101054	6.770	10.800
CMS Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US1258961002	4.627	8.093
Corning Inc. Registered Shares DL 0,50	US2193501051	5.671	10.376
Dr. Pepper Snapple Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US26138E1091	1.980	3.456
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	4.700	4.700
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	12.000	12.000
Flir Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US3024451011	5.322	9.575
Fortis Inc. Registered Shares o.N.	CA3495531079	7.161	11.600
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL 0,01	US34964C1062	3.130	5.495
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	6.700	6.700
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	CA3759161035	10.817	19.683
Harris Corp. Registered Shares DL 1	US4138751056	2.400	2.400
HEALTHSOUTH Corp. Registered Shares DL 0,01	US4219243098	5.001	9.053
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	1.963	3.514
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	1.204	2.167
Hexcel Corp. Registered Shares DL 0,01	US4282911084	3.665	6.457
Hill-Rom Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US4314751029	2.332	4.142
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041	2.122	3.691
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	2.300	2.300
IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120859	1.869	3.468
Ingersoll-Rand PLC Registered Shares DL 1	IE00B6330302	4.200	4.200
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS 0,198095238	GB00BD8QVH41	4.971	8.838
JM AB Namn-Aktier o.N.	SE0000806994	6.090	11.090
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL 0,01	US48203R1041	5.556	10.250
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	2.744	4.825
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	958	1.731
Loomis AB Namn-Aktier Series B o.N.	SE0002683557	5.008	9.091
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	2.700	2.700
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	3.500	3.500
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	2.500	2.500
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	6.500	6.500
Nobia AB Namn-Aktier SK 0,333	SE0000949331	15.424	29.029
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	66.203	80.000
Paychex Inc. Registered Shares DL 0,01	US7043261079	4.191	6.800
PepsiCo Inc. Registered Shares DL 0,0166	US7134481081	3.700	3.700
PerkinElmer Inc. Registered Shares DL 1	US7140461093	5.000	5.000
PolyOne Corp. Registered Shares DL 0,01	US73179P1066	5.277	9.203
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US74251V1026	5.300	5.300
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL 0,01	US74834L1008	2.730	4.000
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	2.973	5.374
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	4.548	8.294
Sensient Technologies Corp. Registered Shares DL 0,10	US81725T1007	2.667	4.694
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	12.000	12.000
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	150	150
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	5.278	8.000
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	15.965	28.519
SunTrust Banks Inc. Registered Shares DL 1	US8679141031	3.459	5.953

## ACATIS AI Global Equities

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	27.191	49.094
Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N.	CA8849031056	11.965	15.000
Time Warner Inc. Registered Shares DL 0,01	US8873173038	2.657	4.000
Trinseo S.A. Actions Nominatives DL 0,01	LU1057788488	2.827	5.107
Unum Group Registered Shares DL 0,10	US91529Y1064	7.900	7.900
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	4.000	4.000
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,01	US94106L1098	4.500	4.500
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01	US98978V1035	16.200	16.200
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	3.983	7.323

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 Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 23.11.2017 bis zum 30.6.2018	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller		502,66	0,03
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		29.152,54	1,61
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		./175,09	./0,01
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./5.374,43	./0,30
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>24.205,72</u>	<u>1,33</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./29,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./13.253,72	./0,73
– Verwaltungsvergütung	./13.253,72		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.104,75	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.386,49	./0,13
5. Sonstige Aufwendungen		./5.573,59	./0,31
– Depotgebühren	./197,40		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./4.356,28		
– Sonstige Kosten	./1.019,91		
Summe der Aufwendungen		<u>./22.348,12</u>	<u>./1,23</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>1.857,60</b></u>	<u><b>0,10</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		79.676,88	4,39
2. Realisierte Verluste		./90.329,22	./4,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./10.652,34</u>	<u>./0,58</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./8.794,74	./0,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./70.449,37	./3,88
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<u>23.335,65</u>	<u>1,28</u>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<u><b>14.540,91</b></u>	<u><b>0,80</b></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018</b>			
		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017			./1.089,57
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			1.815.323,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		1.896.611,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./81.287,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			2.554,45
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			14.540,91
davon nicht realisierte Gewinne		93.785,02	
davon nicht realisierte Verluste		./70.449,37	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<u><b>1.831.329,54</b></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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>81.534,44</b>	<b>4,49</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./8.794,74	./0,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>		90.329,18	4,97
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>80.444,87</b>	<b>4,43</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		80.444,87	4,43
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>1.089,57</b>	<b>0,06</b>
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug <sup>5)</sup>		1.089,57	0,06

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2017/2018 (Auflagedatum 23.11.2017)	18.160	1.831.329,54	100,85

<sup>4)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

<sup>5)</sup> Aufgrund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung. Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

## ACATIS AI Global Equities

### ACATIS AI Global Equities Anteilkasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.7.2017 bis zum 30.6.2018	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller		479,98	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		38.910,51	22,17
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		./151,58	./0,08
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./7.281,84	./4,15
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		31.957,07	18,21
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./53,68	./0,03
2. Verwaltungsvergütung		./23.291,03	./13,27
– Verwaltungsvergütung	./23.294,70		
– Beratungsvergütung <sup>9)</sup>	3,67		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.822,71	./2,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./6.306,06	./3,59
5. Sonstige Aufwendungen		10.624,35	6,05
– Depotgebühren	./568,64		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	20.411,23		
– Sonstige Kosten	./9.218,24		
Summe der Aufwendungen		./22.849,13	./13,02
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>9.107,94</b>	<b>5,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		162.731,50	92,72
2. Realisierte Verluste		./160.750,74	./91,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.980,76	1,12
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.088,70	6,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		170.788,19	97,32
		./115.922,99	./66,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		54.865,20	31,27
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>65.953,90</b>	<b>37,58</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018</b>		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			510.580,07
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017			./175,62
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			1.174.407,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.230.016,53		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.055.608,55		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			5.871,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			65.953,90
davon nicht realisierte Gewinne	170.788,19		
davon nicht realisierte Verluste	./115.922,99		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>1.750.881,22</b>

<sup>9)</sup> Im Geschäftsjahr erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

## 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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>171.994,49</b>	<b>98,00</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		155,05	0,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.088,70	6,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>7)</sup>		160.750,74	91,60
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>166.238,09</b>	<b>94,72</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		166.238,09	94,72
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>5.756,40</b>	<b>3,28</b>
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug <sup>8)</sup>		5.756,40	3,28

#### 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

<sup>7)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

<sup>8)</sup> Aufgrund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung. Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

## ACATIS AI Global Equities

### ACATIS AI Global Equities Anteilkasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.7.2017 bis zum 30.6.2018	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.982,47	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		322.207,53	22,24
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		./396,18	./0,03
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./60.287,49	./4,16
11. Sonstige Erträge		0,02	0,00
Summe der Erträge		<u>265.506,35</u>	<u>18,32</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./215,27	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./73.531,98	./5,07
– Verwaltungsvergütung	./73.531,98		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./15.211,60	./1,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./12.051,59	./0,83
5. Sonstige Aufwendungen		./24.968,71	./1,72
– Depotgebühren	./2.069,50		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./16.707,23		
– Sonstige Kosten	./6.191,98		
Summe der Aufwendungen		<u>./125.979,15</u>	<u>./8,69</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>139.527,20</b></u>	<u><b>9,63</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.347.458,55	92,99
2. Realisierte Verluste		./1.331.292,99	./91,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>16.165,56</u>	<u>1,11</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		155.692,76	10,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		366.292,46	25,28
		<u>./320.649,12</u>	<u>./22,13</u>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u>45.643,34</u>	<u>3,15</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>201.336,10</b></u>	<u><b>13,89</b></u>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018</b>			
		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			6.966.525,38
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017			./524,40
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			./32.457,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		11.483.666,40	7.405.167,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./4.078.499,40	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./9.831,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			201.336,10
davon nicht realisierte Gewinne		366.292,46	
davon nicht realisierte Verluste		./320.649,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<u><b>14.530.215,44</b></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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>1.487.642,46</b>	<b>102,67</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		656,73	0,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		155.692,76	10,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>9)</sup>		1.331.292,97	91,88
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>1.455.184,86</b>	<b>100,43</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.455.184,86	100,43
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>32.457,60</b>	<b>2,24</b>
1. Zur Verfügung gestellter Steuerabzug <sup>10)</sup>		32.457,60	2,24

#### 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

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

<sup>10)</sup> Aufgrund der Neuregelung der Investmentbesteuerung wurde zum 31.12.2017 ein Steuerabzugsbetrag ermittelt und an das Finanzamt abgeführt. Es handelt sich um einen Ergebnisbesteuerungsvorgang ohne investimentrechtliche Ergebnisverwendung. Der Betrag errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes.

## ACATIS AI Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1.7.2017 bis zum 30.6.2018	EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.965,11
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		390.270,58
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		./622,85
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./172.943,76
11. Sonstige Erträge		0,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>321.669,14</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./298,52
2. Verwaltungsvergütung		./110.076,73
– Verwaltungsvergütung	./110.080,40	
– Beratungsvergütung	3,67	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./20.139,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./20.744,14
5. Sonstige Aufwendungen		./19.917,95
– Depotgebühren	./2.835,54	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./652,28	
– Sonstige Kosten	./16.430,13	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./171.176,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>150.492,74</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.589.866,93
2. Realisierte Verluste		./1.582.372,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>7.493,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>157.986,72</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		630.865,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./507.021,48
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>123.844,19</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>281.830,91</b>

Entwicklung des Sondervermögens 2017/2018	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>7.477.105,45</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./700,02
2. Zwischenausschüttungen/Steuerabschlag per 31.12.2017		./39.303,57
3. Mittelzufluss (netto)		10.394.898,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.610.294,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./6.215.395,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.405,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		281.830,91
davon nicht realisierte Gewinne	630.865,67	
davon nicht realisierte Verluste	./507.021,48	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.112.426,20</b>

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

## 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 %)	99,79
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	100,85
Ausgabepreis	105,89
Rücknahmepreis	100,85
Anzahl Anteile	Stück 18.160

##### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anteilwert	997,65
Ausgabepreis	997,65
Rücknahmepreis	997,65
Anzahl Anteile	Stück 1.755

##### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anteilwert	1.002,78
Ausgabepreis	1.052,92
Rücknahmepreis	1.002,78
Anzahl Anteile	Stück 14.490

#### 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 1,93%  
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 1,42%  
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 0,87%  
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.  
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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 Aufwendererstattungen 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	0,00

#### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

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

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

Transaktionskosten	EUR	79.911,42
--------------------	-----	-----------

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 Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Mitarbeitervergütung <sup>11)</sup>	in Mio. EUR	55,2
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,2
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG		545,5
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	0

Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Vergütung an Risktaker <sup>11)</sup>	in Mio. EUR	10,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	9,5
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,8

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Juli 2018

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

<sup>11)</sup> der angegebene Zeitraum umfasst zur besseren Vergleichbarkeit gegenüber dem Vorjahr die Rumpfgeschäftsjahre vom 1.10.2016 bis 31.1.2017 und 1.2.2017 bis 30.9.2017

## ACATIS AI Global Equities

### VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS AI Global Equities für das Geschäftsjahr vom 1.7.2017 bis 30.6.2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1.7.2017 bis 30.6.2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 21. September 2018

**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,-

### 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

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

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.de

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,-

**Eigenmittel:**

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main  
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

## 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 161.968.555,32 (Stand: 31.12.2016)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt in  
Wertpapiergeschäften

## 3. Beratung und Vertrieb

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77  
Telefax: 069/97 58 37 99

## Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

### Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage ACATIS AI Global Equities ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

#### Vertreter

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
9000 St. Gallen  
Tel. ++41 58 458 48 00  
Fax ++41 58 458 48 10  
info@1741fs.com

#### Zahlstelle

Bank Vontobel AG  
Gotthardstrasse 43  
8002 Zürich  
Tel. ++41 58 283 63 87  
funddesk@vontobel.com

### Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

### Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

### Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

### Total Expense Ratio (TER)

#### Anteilklasse A<sup>1</sup>

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei 1,02 %.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei 1,02 %.

#### Anteilklasse B

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei 1,02 %.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei 1,02 %.

#### Anteilklasse C

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei 1,02 %.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei 1,02 %.

### Performance<sup>2</sup>

#### Anteilklasse A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 23.11.2017 (Auflagedatum) bis 30.06.2018 bei +0,91 %.

#### Anteilklasse B

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei +0,97 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 28.06.2017 bis 30.06.2018 bei +0,10 % p.a.

#### Anteilklasse C

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2017 bis 30.06.2018 bei +1,43 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 27.06.2017 bis 30.06.2018 bei +0,51 % p.a.

<sup>1</sup> Hochgerechnet auf 12 Monate, Auflagedatum 23.11.2017

<sup>2</sup> Wertentwicklung 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.

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main  
Telefon 069/710 43-0  
Telefax 069/710 43-700

## 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

## BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
mainBuilding  
Taubusanlage 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