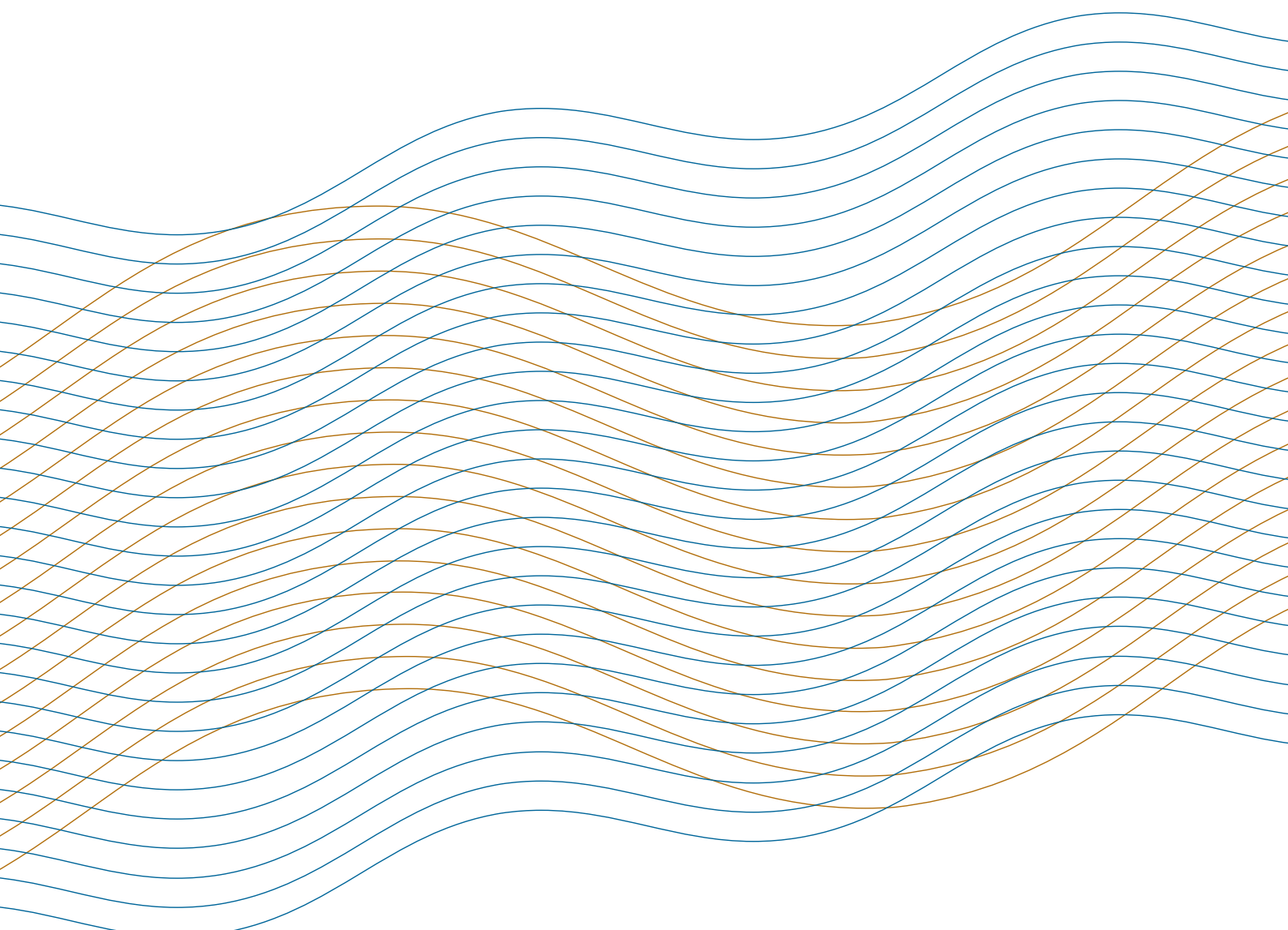


ACATIS AI BUZZ US Equities

Jahresbericht zum 31. Mai 2022



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

JAHRESBERICHT zum 31. Mai 2022

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
ACATIS AI BUZZ US Equities Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2022	9
Berechnung der Ausschüttung	10
ACATIS AI BUZZ US Equities Anteilklasse X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2022	11
Berechnung der Ausschüttung	12
ACATIS AI BUZZ US Equities	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2022	13
Anteilklassen im Überblick	17
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI BUZZ US Equities	18
Kapitalverwaltungsgesellschaft	18
Verwahrstelle	18

ACATIS AI BUZZ US Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Mai 2022 für das am 15. Mai 2018
aufgelegte Sondervermögen

ACATIS AI BUZZ US Equities

vorliegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Um dies zu erreichen, setzt sich der Fonds zu mindestens 51% aus Aktien zusammen, die an Börsen der Vereinigten Staaten von Amerika (USA) notiert werden, zusammen. Für den Fonds sollen Titel ausgewählt werden, deren Sentiment attraktiv erscheint. Für die Auswahl der aussichtsreichsten Aktien werden Werkzeuge der künstlichen Intelligenz (engl. Artificial Intelligence [AI]) genutzt, die den Nachrichtenstrom in öffentlichen Medien auswerten. Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS AI BUZZ US Equities verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 40,1% in der Anteilklasse A und ein Minus von 40,0% in der Anteilklasse X. Damit lag der Fonds deutlich hinter dem Vergleichsindex S&P 500 Net TR (USD), der nur 0,7% an Wert verlor.

Insgesamt beendete der Fonds vier Monate des Geschäftsjahres mit Wertzuwachsen und acht Monate mit Verlusten. Der beste Monat war der Juni mit einem Anstieg um 7,5%. Den größten Rücksetzer gab es im April mit -21,1%. Das Fondsvolumen sank im Berichtszeitraum um 46,7% von 38,3 Mio. USD auf 20,4 Mio. USD.

Seit der Auflage im Mai 2018 erzielte der ACATIS AI BUZZ US Equities einen Wertzuwachs von 15,7% (Anteilklasse A). Das entspricht einer annualisierten Performance von 3,7%. Die Volatilität lag bei 29,6%. Der Vergleichsindex kam im gleichen Zeitraum auf eine Performance von 60,2% (12,4% p.a.) bei einer Volatilität von 21,6%.

Die Anteilklasse X des Fonds legte seit Auflage im Mai 2018 16,2% an Wert zu (3,8% p.a.) bei einer Volatilität von ebenfalls 29,6%.

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

Neben den hohen Inflationsraten und der Angst vor weiteren restriktiven geldpolitischen Maßnahmen überschattete im Berichtsjahr weiterhin die Corona-Pandemie die Aktienmärkte. Im Euroraum kam 2022 außerdem der russische Angriffskrieg gegen die Ukraine als neuer Unsicherheitsfaktor hinzu. Da der ACATIS AI BUZZ US Equities nicht in Europa investiert, hatte der Krieg jedoch vergleichsweise geringe Auswirkungen auf die Unternehmen im Fonds.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren die Sektoren Informationstechnologie, Telekommunikation und Nicht-Basiskonsumgüter am stärksten gewichtet. Zusammen brachten sie eine negative Performance von 31,2%. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres gab es absolut die größten Veränderungen bei Finanzwerten (von 7,8% auf 15,2%), im Gesundheitswesen (von 9,5% auf 2,7%) und bei Nicht-Basiskonsumgütern (von 23,1% auf 17,5%).

Die besten Einzelbeiträge kamen im Berichtsjahr von Advanced Micro Devices, Tesla, Apple, Plug Power, Exxon Mobil, Activision Blizzard, Occidental Petroleum, Microsoft, Digital Turbine und Chipotle Mexican Grill.

Die schlechtesten Einzelbeiträge kamen im Berichtsjahr von Upstart Holdings, DraftKings, Palantir Technologies, Peloton Interactive, Roku, Roblox, Affirm, Snap, SoFi Technologies und Novavax. In Summe lag ihr Beitrag bei einem Minus von rund 22%.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022)

Anteilklasse A	-40,12% ¹⁾
Anteilklasse X (TF)	-40,02% ¹⁾
Benchmark ²⁾	-0,73%

Sektorenaufteilung im Jahresvergleich		
	31.5.2022	31.5.2021
Informationstechnologie	30,1%	27,6%
Telekommunikation	22,7%	20,1%
Nicht-Basiskonsumgüter	17,5%	23,1%
Finanzwerte	15,2%	7,8%
Industrie	6,0%	5,7%
Energie	3,3%	1,4%
Gesundheitswesen	2,7%	9,5%
Basiskonsumgüter	1,4%	1,3%
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	1,1%	3,5%

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⁾ 100% S&P 500 Net TR (USD)

ACATIS AI BUZZ US Equities

Fondsstruktur	per 31. Mai 2022		per 31. Mai 2021	
	Kurswert USD	Anteil Fondsvermögen	Kurswert USD	Anteil Fondsvermögen
Aktien	20.302.053,30	99,38%	38.245.638,04	99,98%
Bankguthaben	199.622,12	0,98%	739.799,26	1,93%
Zins- und Dividendenansprüche	17.322,23	0,08%	24.574,04	0,06%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./90.564,83	./0,44%	./756.419,34	./1,98%
Fondsvermögen	20.428.432,82	100,00%	38.253.592,00	100,00%

ACATIS AI BUZZ US Equities

Vermögensübersicht zum 31.5.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.518.997,65	100,44
1. Aktien	20.302.053,30	99,38
Israel	89.138,00	0,44
Kanada	412.632,00	2,02
Luxemburg	124.047,00	0,61
USA	19.676.236,30	96,32
2. Bankguthaben	199.622,12	0,98
3. Sonstige Vermögensgegenstände	17.322,23	0,08
II. Verbindlichkeiten	/.90.564,83	/.0,44
III. Fondsvermögen	20.428.432,82	100,00

ACATIS AI BUZZ US Equities

Vermögensaufstellung zum 31.5.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.5.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						20.302.053,30	99,38
Börsengehandelte Wertpapiere						20.302.053,30	99,38
Aktien						20.302.053,30	99,38
AbbVie Inc. Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	500	4.097	3.597	147,370	73.685,00	0,36
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL 0,01	US0079031078	6.400	3.512	11.152	101,860	651.904,00	3,19
Affirm HLDGS INC Reg. Shs Cl.A DL 0,00001	US00827B1061	11.000	23.900	12.900	28,500	313.500,00	1,53
Airbnb Inc. Registered Shares DL 0,01	US0090661010	1.400	7.024	5.624	120,870	169.218,00	0,83
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	220	320	323	2.275,240	500.552,80	2,45
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	260	128	191	2.404,190	625.089,40	3,06
AMC Entertainment Holdings Inc Reg. Shares Class A DL 0,01	US00165C1045	48.000	86.889	38.889	14,340	688.320,00	3,37
American Airlines Group Inc. Reg. Shs DL 0,01	US02376R1023	10.500	15.704	13.619	17,870	187.635,00	0,92
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	3.800	2.578	6.968	148,840	565.592,00	2,77
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	8.000	38.005	40.266	21,290	170.320,00	0,83
Bank of America Corp. Reg. Shares DL 0,01	US0605051046	4.650	9.906	11.069	37,200	172.980,00	0,85
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	3.000	6.096	6.539	87,510	262.530,00	1,29
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	5.500	5.500	0	29,440	161.920,00	0,79
Citigroup Inc. Registered Shares DL 0,01	US1729674242	3.000	4.218	4.711	53,410	160.230,00	0,78
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	500	1.700	1.200	145,360	72.680,00	0,36
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,001	US18915M1071	1.400	4.750	6.434	56,000	78.400,00	0,38
Coca-Cola Co., The Reg. Shares DL 0,25	US1912161007	2.000	2.000	0	63,380	126.760,00	0,62
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,00001	US19260Q1076	9.350	11.600	2.250	78,100	730.235,00	3,57
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL 0,01	US20030N1019	1.800	1.800	0	44,280	79.704,00	0,39
Costco Wholesale Corp. Reg. Shs DL 0,005	US22160K1051	200	1.076	876	466,220	93.244,00	0,46
Delta Air Lines Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US2473617023	2.300	29.655	27.355	41,690	95.887,00	0,47
Enphase Energy Inc. Reg. Shares DL 0,01	US29355A1079	600	2.300	4.096	186,190	111.714,00	0,55
Etsy Inc. Registered Shares DL 0,001	US29786A1060	900	1.530	1.961	81,120	73.008,00	0,36
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	2.000	4.342	8.247	96,000	192.000,00	0,94
Ford Motor Co. Registered Shares DL 0,01	US3453708600	25.000	51.745	82.977	13,680	342.000,00	1,67
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL 0,10	US35671D8570	3.100	13.200	14.979	39,080	121.148,00	0,59
Gamestop Corp. Reg. Shs Class A DL 0,001	US36467W1099	6.000	7.828	7.981	124,740	748.440,00	3,66
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL 0,01	US38141G1040	300	651	1.676	326,850	98.055,00	0,48
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	2.800	2.800	0	40,500	113.400,00	0,56
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	3.700	7.260	9.804	44,420	164.354,00	0,80
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL 0,20	US4592001014	700	3.400	3.925	138,840	97.188,00	0,48
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	400	1.485	3.724	179,530	71.812,00	0,35
JPMorgan Chase & Co. Reg. Shares DL 1	US46625H1005	900	3.200	4.491	132,230	119.007,00	0,58
Lucid Group Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US5494981039	32.500	32.500	0	20,180	655.850,00	3,21
Lyft Inc. Reg. Shares Cl.A USD 0,00001	US55087P1049	9.000	9.000	0	17,680	159.120,00	0,78
Marathon Oil Corp. Registered Shares DL 1	US5658491064	3.800	5.900	2.100	31,430	119.434,00	0,58
Meta Platforms Inc. Reg. Shs Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	2.900	3.407	3.845	193,640	561.556,00	2,75
Micron Technology Inc. Reg. Shares DL 0,10	US5951121038	2.000	16.093	16.704	73,840	147.680,00	0,72
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	2.000	2.731	4.448	271,870	543.740,00	2,66
Moderna Inc. Registered Shares DL 0,0001	US60770K1079	1.150	5.716	8.275	145,330	167.129,50	0,82
Morgan Stanley Registered Shares DL 0,01	US6174464486	2.000	3.400	3.548	86,140	172.280,00	0,84
Netflix Inc. Registered Shares DL 0,001	US64110L1061	3.100	4.531	2.963	197,440	612.064,00	3,00
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001	US67066G1040	3.390	8.021	5.832	186,720	632.980,80	3,10
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL 0,20	US6745991058	3.400	21.742	25.498	69,310	235.654,00	1,15
Palantir Technologies Inc. Reg. Shares o.N.	US69608A1088	76.000	53.939	33.812	8,680	659.680,00	3,23
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	4.700	11.721	8.285	85,210	400.487,00	1,96
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	4.400	29.990	37.802	53,040	233.376,00	1,14
Pinterest Inc. Registered Shares DL 0,00001	US72352L1061	4.600	27.698	35.627	19,650	90.390,00	0,44
Plug Power Inc. Registered Shares DL 0,01	US72919P2020	19.000	49.216	70.536	18,480	351.120,00	1,72
QUALCOMM Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US7475251036	800	4.340	4.898	143,220	114.576,00	0,56
Robinhood Markets Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US7707001027	64.000	70.000	6.000	10,060	643.840,00	3,15
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US7710491033	9.700	23.600	13.900	29,940	290.418,00	1,42
Rocket Companies Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,00001	US77311W1018	14.000	15.709	63.444	9,070	126.980,00	0,62
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL 0,0001	US77543R1023	2.500	9.188	8.421	94,900	237.250,00	1,16
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001	US79466L3024	1.400	4.886	3.486	160,240	224.336,00	1,10
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	1.100	1.343	565	375,120	412.632,00	2,02
Snap Inc. Registered Shares A DL 0,00001	US83304A1060	14.500	46.829	42.598	14,110	204.595,00	1,00
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US8334451098	1.400	4.964	4.942	127,650	178.710,00	0,87
SoFi Technologies Inc. Reg. Shares o.N.	US83406F1021	98.000	133.000	35.000	7,480	733.040,00	3,59
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	1.100	5.298	6.324	112,770	124.047,00	0,61

ACATIS AI BUZZ US Equities

Vermögensaufstellung zum 31.5.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.5.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Starbucks Corp. Reg. Shares DL 0,001	US8552441094	2.000	7.430	5.430	78,500	157.000,00	0,77
Target Corp. Registered Shares DL 0,0833	US87612E1064	350	5.614	5.264	161,880	56.658,00	0,28
Tesla Inc. Registered Shares DL 0,001	US88160R1014	730	222	1.282	758,260	553.529,80	2,71
The Trade Desk Inc. Reg.Shs A DL 0,000001	US88339J1051	1.600	14.309	13.183	52,050	83.280,00	0,41
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	800	2.150	1.350	105,170	84.136,00	0,41
Twitter Inc. Registered Shares DL 0,000005	US90184L1026	12.000	22.578	30.557	39,600	475.200,00	2,33
Uber Technologies Inc. Reg. Shs DL 0,00001	US90353T1007	8.500	7.124	6.903	23,200	197.200,00	0,97
United Airlines Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US9100471096	2.900	6.559	6.383	47,610	138.069,00	0,68
United States Steel Corp. Reg. Shares DL 1	US9129091081	4.400	22.258	30.719	25,070	110.308,00	0,54
Unity Software Inc. Reg. Shs DL 0,000005	US91332U1016	4.000	5.316	5.272	39,970	159.880,00	0,78
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL 0,10	US92343V1044	2.500	8.300	5.800	51,290	128.225,00	0,63
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	500	1.682	1.930	212,170	106.085,00	0,52
Walt Disney Co., The Reg. Shares DL 0,01	US2546871060	5.200	9.068	6.873	110,440	574.288,00	2,81
Wells Fargo & Co. Reg. Shares DL 1,666	US9497461015	2.700	12.410	16.273	45,770	123.579,00	0,60
Zim Integrated Shipp.Serv.Ltd. Reg. Shs o.N.	IL0065100930	1.400	3.800	2.400	63,670	89.138,00	0,44
Summe Wertpapiervermögen						20.302.053,30	99,38
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						199.622,12	0,98
Bankguthaben						199.622,12	0,98
USD-Guthaben bei:							
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						199.622,12	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände						17.322,23	0,08
Dividendenansprüche						14.336,70	0,07
Quellensteueransprüche						2.985,53	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						./90.564,83	./0,44
Verwaltungsvergütung						./67.133,64	./0,33
Verwahrstellenvergütung						./4.151,39	./0,02
Prüfungskosten						./18.208,70	./0,09
Veröffentlichungskosten						./1.071,10	./0,01
Fondsvermögen						20.428.432,82	100,00³⁾

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse A

Anteilwert	USD	115,72
Ausgabepreis	USD	121,51
Rücknahmepreis	USD	115,72
Anzahl Anteile	Stück	151.769

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	USD	116,21
Ausgabepreis	USD	116,21
Rücknahmepreis	USD	116,21
Anzahl Anteile	Stück	24.659

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS AI BUZZ US 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			
3M Co. Registered Shares DL 0,01	US88579Y1010	3.594	3.594
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL 0,000001	US00507V1098	9.362	9.362
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	710	710
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US00846U1016	4.474	4.474
Alcoa Corp. Registered Shares o.N.	US0138721065	1.200	1.200
Altria Group Inc. Registered Shares DL 0,333	US02209S1033	0	3.803
American Express Co. Registered Shares DL 0,20	US0258161092	540	540
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	2.000	2.000
Asana Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US04342Y1047	2.500	2.500
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	9.904	26.056
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	6.565	8.676
Biogen Inc. Registered Shares DL 0,0005	US09062X1037	2.832	2.832
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	CA09228F1036	164.963	164.963
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL 0,01	US09247X1019	180	180
Blackstone Inc. Registered Shares DL 0,00001	US09260D1072	3.400	3.400
C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL 0,001	US12468P1049	9.430	9.430
Cameco Corp. Registered Shares DL 0,0001	CA13321L1085	4.500	4.500
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	PA1436583006	18.494	28.509
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059	35.300	35.300
Chevron Corp. Registered Shares DL 0,75	US1667641005	4.800	4.800
Chewy Inc. Registered Shares DL 0,01	US16679L1098	7.730	10.111
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL 0,01	US1696561059	606	606
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	2.000	2.000
Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL 0,125	US1858991011	33.196	54.125
ContextLogic Inc. Registered Shares DL 0,0001	US21077C1071	138.471	138.471
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	3.551	5.439
Crocs Inc. Registered Shares DL 0,001	US2270461096	1.600	1.600
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL 0,0005	US22788C1053	5.421	6.188
CVS Health Corp. Registered Shares DL 0,01	US1266501006	0	2.120
Devon Energy Corp. Registered Shares DL 0,10	US25179M1036	1.600	1.600
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL 0,0001	US25400W1027	7.614	12.556
DocuSign Inc. Registered Shares DL 0,0001	US2561631068	7.897	7.897
eBay Inc. Registered Shares DL 0,001	US2786421030	0	2.708
Fastly Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,00002	US31188V1008	7.790	7.790
Fedex Corp. Registered Shares DL 0,10	US31428X1063	1.300	1.300
Fisker Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US33813J1060	74.905	74.905
General Motors Co. Registered Shares DL 0,01	US37045V1008	21.503	25.532
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	1.600	1.600
Home Depot Inc., The Registered Shares DL 0,05	US4370761029	1.856	2.382
Kohl's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5002551043	1.800	1.800
Las Vegas Sands Corp. Registered Shares DL 0,001	US5178341070	13.543	13.543
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	595	595
Luminar Technologies Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US5504241051	8.800	8.800
Macy's, Inc. Registered Shares DL 0,01	US55616P1049	44.809	44.809
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL 0,01	US56585A1025	6.278	6.278
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL 0,002	US5738741041	2.100	2.100
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	1.550	2.258
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL 0,001	US58733R1023	490	490
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL 0,01	US58933Y1055	7.600	7.600
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL 0,001	US5949724083	801	801
Mosaic Co., The Registered Shares DL 0,01	US61945C1036	1.700	1.700
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	8.767	8.767
Nikola Corp. Registered Shares o.N.	US6541101050	38.596	38.596
Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	BMG667211046	14.500	14.500
Novavax Inc. Registered Shares DL 0,01	US6700024010	7.697	16.251
Opendoor Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US6837121036	60.247	60.247
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	6.000	6.000
Paramount Global Registered Shares B DL 0,001	US92556H2067	12.400	39.054
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL 0,000025	US70614W1009	28.935	39.693
Penn National Gaming Inc. Registered Shares DL 0,01	US7075691094	15.912	21.313
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	2.947	2.947
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL 0,0001	US74767V1098	25.645	25.645
RH Registered Shares DL 0,0001	US74967X1037	300	615
Skillz Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US83067L1098	24.517	24.517
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088	9.300	9.300
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL 0,001	US87918A1051	5.204	7.586
UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,00001	US90364P1057	7.500	7.500
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL 0,01	US9113121068	3.607	4.339
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL 0,0001	US91680M1071	7.870	7.870
UWM Holdings Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US91823B1098	120.000	120.000
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,01	US92532F1003	1.100	1.100

ACATIS AI BUZZ US Equities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Vir Biotechnology Inc. Registered Shares DL 0,0001	US92764N1028	4.300	4.300
Virgin Galactic Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US92766K1060	58.892	58.892
Warner Bros. Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL 0,01	US9344231041	2.540	2.540
Wynn Resorts Ltd. Registered Shares DL 0,01	US9831341071	4.200	4.200
Zendesk Inc. Registered Shares DL 0,01	US98936J1016	900	900
Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL 0,01	US98954M2008	12.000	12.000
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,001	US98980L1017	7.886	8.538
Zynga Inc. Registered Shares DL 0,01	US98986T1088	19.000	19.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
DraftKings Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,0001	US26142V1052	32.000	32.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL 0,01	US25470F1049	10.033	13.962
DraftKings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26142R1041	39.913	64.885

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 BUZZ US Equities

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.6.2021 bis 31.5.2022

	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		157.544,56	1,03
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 *)		./13,73	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./45.862,44	./0,30
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		111.668,38	0,73
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./475,53	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./323.224,44	./2,13
– Verwaltungsvergütung	./323.224,44		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./38.878,55	./0,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./16.858,50	./0,11
5. Sonstige Aufwendungen		./15.736,17	./0,10
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./943,60		
– Sonstige Kosten	./14.792,58		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./525,80		
– davon sonstige Kosten	./14.266,77		
Summe der Aufwendungen		./395.173,20	./2,60
III. Ordentliches Nettoergebnis		./283.504,82	./1,87
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		3.470.372,95	22,87
2. Realisierte Verluste		./9.929.150,46	./65,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./6.458.777,51	./42,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./6.742.282,33	./44,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./1.979.298,63	./13,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./3.417.769,83	./22,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./5.397.068,46	./35,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./12.139.350,79	./79,98

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		27.812.143,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		2.016.792,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.298.874,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./6.282.081,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./126.756,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./12.139.350,79
davon nicht realisierte Gewinne	./1.979.298,63	
davon nicht realisierte Verluste	./3.417.769,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		17.562.828,34

*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS AI BUZZ US Equities

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar	7.586.221,52	49,97
1. Vortrag aus Vorjahr	4.399.353,44	28,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./ 6.742.282,33	./ 44,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{a)}	9.929.150,42	65,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	7.586.221,52	49,97
1. Der Wiederanlage zugeführt	4.951.797,27	32,63
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.634.424,25	17,34
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
2018/2019	54.294	5.216.604,86	96,08
2019/2020	61.489	7.486.119,19	121,75
2020/2021	143.920	27.812.143,10	193,25
2021/2022	151.769	17.562.828,34	115,72

^{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 BUZZ US Equities

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse X (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.6.2021 bis 31.5.2022

	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		25.691,06	1,04
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 ⁹⁾		./2,24	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./7.478,68	./0,30
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		18.210,14	0,74
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./154,55	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./86.626,40	./3,51
– Verwaltungsvergütung	./86.626,40		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./12.855,28	./0,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./5.063,73	./0,21
5. Sonstige Aufwendungen		46.991,43	1,91
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	51.704,24		
– Sonstige Kosten	./4.712,80		
Summe der Aufwendungen		./57.708,52	./2,34
III. Ordentliches Nettoergebnis		./39.498,38	./1,60
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		437.427,73	17,74
2. Realisierte Verluste		./1.491.298,72	./60,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		./1.053.870,99	./42,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.093.369,37	./44,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./619.855,43	./25,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./1.194.852,10	./48,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./1.814.707,53	./73,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.908.076,90	./117,93

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		10.441.448,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./4.773.775,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.327.787,01	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./7.101.562,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		106.008,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./2.908.076,90
davon nicht realisierte Gewinne	./619.855,43	
davon nicht realisierte Verluste	./1.194.852,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.865.604,48

⁹⁾ Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS AI BUZZ US Equities

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.114.570,22	45,19
1. Vortrag aus Vorjahr	716.640,87	29,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	./1.093.369,37	./44,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{e)}	1.491.298,72	60,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.114.570,22	45,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	684.729,55	27,77
2. Vortrag auf neue Rechnung	429.840,67	17,42
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
2018/2019	22.748	2.188.649,66	96,21
2019/2020	18.835	2.296.522,54	121,93
2020/2021	53.893	10.441.448,90	193,74
2021/2022	24.659	2.865.604,48	116,21

^{e)} 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 BUZZ US Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.6.2021 bis 31.5.2022

USD

insgesamt
USD

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		183.235,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		./15,97
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./53.341,12
11. Sonstige Erträge		0,00

Summe der Erträge

129.878,53

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./630,08
2. Verwaltungsvergütung		./409.850,84
– Verwaltungsvergütung	./409.850,84	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./51.733,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./21.922,24
5. Sonstige Aufwendungen		31.255,26
– Depotgebühren	0,00	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	50.760,64	
– Sonstige Kosten	./19.505,38	

Summe der Aufwendungen

./452.881,72

III. Ordentliches Nettoergebnis

./323.003,19

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	3.907.800,68
2. Realisierte Verluste	./11.420.449,18

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

./7.512.648,50

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

./7.835.651,69

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	./2.599.154,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	./4.612.621,93

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

./7.211.775,99

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

./15.047.427,68

Entwicklung des Sondervermögens 2021/2022

USD

USD

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

38.253.592,00

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./2.756.983,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.626.661,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./13.383.644,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./20.747,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./15.047.427,68
davon nicht realisierte Gewinne	./2.599.154,06	
davon nicht realisierte Verluste	./4.612.621,93	

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

20.428.432,82

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlage- summe in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000 % p. a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse A	keine	5,000 %	1,175% p. a.	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD
ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse X (TF)	keine	0,000 %	1,035% p. a.	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD

*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure USD 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,38
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 BUZZ US Equities - Anteilklasse A

Anteilwert	USD	115,72
Ausgabepreis	USD	121,51
Rücknahmepreis	USD	115,72
Anzahl Anteile	Stück	151.769

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	USD	116,21
Ausgabepreis	USD	116,21
Rücknahmepreis	USD	116,21
Anzahl Anteile	Stück	24.659

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Gesamtkostenquote

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,43%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,02%

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse X (TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,31%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,04%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen USD 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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	USD	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	USD	14.792,58
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	USD	525,80
– davon sonstige Kosten	USD	14.266,77

ACATIS AI BUZZ US Equities - Anteilklasse X (TF)

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

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

Transaktionskosten USD 136.717,54

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.

ACATIS AI BUZZ US Equities

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

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

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Die Auszahlung erfolgt kurz nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH erzielt haben. Die Vertriebsmitarbeiter erhalten einen Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Die Bemessungsgrundlage der Mitarbeiter ist weitgehend identisch, der konkrete Anspruch ergibt sich aus der Betriebszugehörigkeit und eventuellen regionalen Schwerpunkten. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Geschäftsführer sind Teil dieser variablen Vergütungsregelung. Die Geschäftsleitergehälter entsprechen der marktüblichen Vergütung und der Lage des Instituts. In manchen Fällen kann auch für Mitarbeiter anderer Funktionsbereiche nach Ermessen ein leistungsabhängiger Bonus gezahlt werden.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich seit dem 1. Januar 2020 bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister. Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft ISS Institutional Shareholder Services Europe S.A., Brüssel (Belgien), beauftragt. Die ISS erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Übermittlung der Stimmrechtsausübung und ist zur Berichterstattung über das Abstimmungsverhalten verpflichtet. Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt. Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Es sind keine Interessenkonflikte im Rahmen der Mitwirkung, insbesondere durch Ausübung der Aktionärsrechte, bekannt.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt – Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2022

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS AI BUZZ US Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen 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 9. September 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. Mai 2018
Anteilklasse X (TF)	15. Mai 2018

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse X (TF)	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,00%
Anteilklasse X (TF)	derzeit keiner

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse X (TF)	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse X (TF)	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,175% p.a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 1,035% p.a.

Verwahrstellenvergütung⁹⁾

Anteilklasse A	0,06% p.a.
Anteilklasse X (TF)	0,06% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklassen A, X (TF):	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (S&P 500® Net Return in USD) ⁹⁾
--------------------------	---

Währung

Anteilklasse A	USD
Anteilklasse X (TF)	USD

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse X (TF)	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A2JF68 / DE000A2JF683
Anteilklasse X (TF)	A2JF69 / DE000A2JF691

Weitere Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse X (TF)	Der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich Marktteilnehmern (z.B. Banken, Vermögensverwalter, Honorarberater) vorbehalten, die aufgrund gesetzlicher oder regulatorischer Vorgaben oder spezieller Vergütungsvereinbarungen mit Endanlegern / Investoren (z.B. Vermögensverwaltungsverträge) laufende Vertriebs- oder Bestandsprovisionen nicht annehmen und / oder vereinnahmen dürfen. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des ACATIS AI BUZZ US Equities behalten sich vor, bei Anteilabrufen für diese Anteilklasse entsprechende Bestätigungen / Nachweise vom jeweiligen Kontrahenten des Anteilgeschäftes anzufordern.

⁹⁾ Die Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffel, welche sich nach dem Fondsvolumen richtet. Seit Auflage des Fonds betrug die Verwahrstellenvergütung höchstens 0,06 % p.a..

⁹⁾ S&P 500® ist eine eingetragene Marke der Standard & Poor's Financial Services LLC.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER
des ACATIS AI BUZZ US Equities

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000,00 (Stand: August 2021)

Eigenmittel:

EUR 23.352.024,- (Stand: Juni 2021)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber
Dr. Hendrik Leber
Thomas Bosch
Felix Müller

Aufsichtsrat:

Dr. Annette Kersch
Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz
Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart
Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,
Selbständige Unternehmensberaterin, München

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 308.240.403,- (Stand: 31. Dezember 2020)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 61-0
Telefax 069/21 61-13 40