

# ACATIS AI Global Equities

Jahresbericht zum 30. Juni 2021



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



**HAUCK & AUFHÄUSER**

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

# INHALT

Seite

## JAHRESBERICHT zum 30. Juni 2021

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2021	9
Berechnung der Ausschüttung	10
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2021	11
Berechnung der Ausschüttung	12
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2021	13
Berechnung der Ausschüttung	14
ACATIS AI Global Equities	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2021	15
Anteilklassenmerkmale im Überblick	15
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI Global Equities	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft	20
Verwahrstelle	20

## ACATIS AI Global Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2021 für das am 27. Juni 2017 aufgelegte Sondervermögen

### ACATIS AI Global Equities

vorliegen.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Bei der Auswahl, der Zusammensetzung und der Gewichtung der Fondspositionen wird die Philosophie des Value-Investing mit Künstlicher Intelligenz kombiniert. Der Fonds investiert in bis zu 50 Aktien aus entwickelten Ländern mit einer Marktkapitalisierung über 1 Mrd. Euro und ausreichender Liquidität. Der Investitionsgrad ist nahe 100%. Das Portfolio wird halbjährlich umgeschichtet. Das selbstlernende Deep Learning Modell aus dem Bereich der Künstlichen Intelligenz integriert die Aktienselektion und die Portfoliokonstruktion in einen einzigen Prozess (end-to-end Architektur). Es basiert auf den Fundamentaldaten der umfangreichen Unternehmensdatenbank, die ACATIS über 15 Jahre aufgebaut hat. Um das Anlageziel zu erreichen, sucht das Modell in den Fundamentaldaten nicht-lineare Zusammenhänge und Muster, die für den Menschen nicht erkennbar sind.

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

Das Berichtsjahr wurde hauptsächlich von der Corona-Pandemie und der US-Präsidentschaftswahl beherrscht, in Europa kam der Brexit noch hinzu. Zur Abfederung der Corona-Pandemie wurden weltweit milliardenschwere Konjunkturpakete geschnürt, die Notenbanken starteten neue Kaufprogramme für Anleihen und die Zinsen verharrten auf niedrigsten Niveaus. Diese Maßnahmen sorgten nach den drastischen Kurseinbrüchen im Frühjahr 2020 für einen rasanten Börsenaufschwung im weiteren Jahresverlauf. Die Wahl von Joe Biden zum neuen US-Präsidenten schob die Märkte zum Jahresende noch einmal deutlich an. In den ersten sechs Monaten 2021 setzten viele Indizes ihre Rally fort, beispielsweise der DAX, Euro Stoxx 50, MSCI Welt und der S&P 500. Japanische Aktien befanden sich hingegen seit Mitte Februar im Rückwärtsgang.

Der ACATIS AI Global Equities verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 51,4% (Anteilklasse B). Damit lag er deutlich vor dem Vergleichsindex MSCI Welt Net EUR, der um 31,7% stieg. Insgesamt beendete der Fonds zehn der zwölf Monate mit Wertzuwachsen. Der beste Monat war der November mit einem Zuwachs von 14,9%. Das Fondsvolumen stieg im Berichtszeitraum um 50,6% von 8,9 Mio. Euro auf 13,4 Mio. Euro.

Seit der Auflage im Juni 2017 erzielte der ACATIS AI Global Equities einen Wertzuwachs von 49,3% (Anteilklasse B). Das entspricht einer annualisierten Performance von 10,5%. Die Volatilität lag bei 19,6%. Der Vergleichsindex kam im gleichen Zeitraum auf eine Performance von 60,6% (12,6% p.a.) bei einer Volatilität von 17,3%.

Die Anteilklasse A des Fonds gewann im Berichtszeitraum 50,5% an Wert und seit Auflage im November 2017 47,5% (11,4% p.a.), die Anteilklasse C stieg um 51,6% und 50,7% seit Auflage im Juni 2017 (10,8% p.a.).

Nach zwei durchwachsenen Jahren seit dem Start des Fonds im Juni 2017 änderte das Fondsmanagement 2019 das Machine-Learning-Modell für die Aktienauswahl und den Algorithmus für die Portfoliozusammensetzung. Für die Aktienauswahl wird seitdem ein graphisches neuronales Netz genutzt. Das Künstliche-Intelligenz-Modell studiert für jedes Unternehmen aus dem Anlageuniversum 57 fundamentale Kennzahlen und berechnet die Wahrscheinlichkeit einer Outperformance gegenüber den Wettbewerbern für 6, 9 und 12 Monate. Um stabilere Vorhersagen zu erhalten, werden 1.000 graphische neuronale Netze eingesetzt und die Ergebnisse zusammengefasst. Für die anschließende Portfoliozusammensetzung mit den aussichtsreichsten Titeln aus der Aktienauswahl wurde ein einfacher Algorithmus programmiert. Er soll möglichst geringe Abweichungen bei den Sektor- und Ländergewichtungen im Vergleich zur Benchmark sicherstellen. Im Sommer 2020 wurde dieses Programm weiter optimiert.

Das neue Modell zur Aktienauswahl und der Algorithmus für die Portfoliokonstruktion wirkten sich sehr positiv auf die Wertentwicklung des ACATIS AI Global Equities aus. Die Änderungen ermöglichen zudem eine Attributionsanalyse der Performance-Faktoren. Im Juli 2020 und im Januar 2021 wurde das Portfolio planmäßig umgeschichtet. Beide Male wurden fast alle der 50 Titel ausgetauscht.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren die Sektoren Informationstechnologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen am stärksten gewichtet. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres gab es absolut die größten Veränderungen in den Sektoren Gesundheitswesen (von 18,6% auf 13,4%) und Energie (von 2,6% auf 6,0%).

Bei der Länderaufteilung waren zum Ende des Berichtszeitraums die USA, Japan und Großbritannien am stärksten gewichtet. Im Vergleich zum Beginn des Geschäftsjahres gab es absolut die größten Veränderungen bei den USA (von 57,8% auf 71,6%) und Japan (von 12,6% auf 5,6%). Neu dabei sind Belgien, Norwegen, Australien und Portugal.

Die besten Einzelbeiträge kamen im Berichtsjahr von Matador Resources, BlackBerry, Select Medical Holdings und AMC Networks.

Die schlechtesten Einzelbeiträge kamen von Nektar Therapeutics, Match Group, Z Holdings, Falck Renewables und Chemocentryx.

#### Wesentliche Risiken

##### Allgemeine Marktpreisrisiken

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

##### Aktienrisiken

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

##### Währungsrisiken

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

##### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

##### Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2020 bis 30. Juni 2021)

Anteilklasse A:	+50,47% <sup>1)</sup>
Anteilklasse B	+51,36% <sup>1)</sup>
Anteilklasse C	+51,58% <sup>1)</sup>

<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.

## ACATIS AI Global Equities

### Sektorenaufteilung im Jahresvergleich

	30.6.21	30.6.20
Informationstechnologie	23,4%	20,9%
Nicht-Basiskonsumgüter	15,8%	13,3%
Gesundheitswesen	13,4%	18,6%
Industrie	12,5%	11,1%
Telekommunikation	10,9%	11,8%
Basiskonsumgüter	10,1%	12,3%
Energie	6,0%	2,6%
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	4,8%	4,7%
Versorger	3,2%	4,8%

### Länderaufteilung im Jahresvergleich

	30.6.21	30.6.20
USA	71,6%	57,8%
Japan	5,6%	12,6%
Großbritannien	3,7%	9,4%
Israel	3,5%	3,0%
Spanien	3,3%	3,3%
Belgien	2,3%	–
Schweden	2,3%	2,1%
Norwegen	2,2%	–
Australien	1,9%	–
Portugal	1,9%	–
Sonstige	1,7%	11,9%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2021		per 30. Juni 2020	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	13.039.705,45	96,97%	8.812.291,58	99,25%
Bankguthaben	412.027,46	3,06%	65.388,85	0,74%
Zins- und Dividendenansprüche	33.052,20	0,25%	33.497,22	0,38%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./37.267,59	./0,28%	./32.391,89	./0,36%
<b>Fondsvermögen</b>	<b>13.447.517,52</b>	<b>100,00 %</b>	<b>8.878.785,76</b>	<b>100,00 %</b>

## ACATIS AI Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2021

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.484.785,11</b>	<b>100,28</b>
1. Aktien	13.039.705,45	96,97
Australien	248.695,54	1,85
Belgien	301.056,00	2,24
Großbritannien	483.375,21	3,59
Israel	453.290,02	3,37
Italien	223.512,00	1,66
Japan	727.964,21	5,41
Norwegen	288.503,83	2,15
Portugal	247.852,00	1,84
Schweden	295.904,78	2,20
Spanien	436.050,00	3,24
USA	9.333.501,86	69,41
2. Bankguthaben	412.027,46	3,06
3. Sonstige Vermögensgegenstände	33.052,20	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./37.267,59</b>	<b>./0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.447.517,52</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% - Anteil am Fonds- vermögen
		30.6.2021	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
		Stück	Stück	Stück		EUR	
<b>Bestandspositionen</b>						<b>13.039.705,45</b>	<b>96,97</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>13.039.705,45</b>	<b>96,97</b>
<b>Aktien</b>						<b>13.039.705,45</b>	<b>96,97</b>
Perseus Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PRU3	269.000	269.000	0	AUD 1,460	248.695,54	1,85
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	38.400	38.400	0	EUR 7,840	301.056,00	2,24
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO 0,10	ES0134950F36	43.000	43.000	0	3,366	144.738,00	1,08
Falck Renewables SpA	IT0003198790	40.200	40.200	0	5,560	223.512,00	1,66
Navigator Company S.A., The Açções Nom. o.N.	PTPTI0AM0006	86.000	86.000	0	2,882	247.852,00	1,84
Sacyr S.A. Acciones Port. EO 1	ES0182870214	136.000	136.000	0	2,142	291.312,00	2,17
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	17.500	19.000	1.500	GBP 9,370	191.068,52	1,42
Petropavlovsk PLC Registered Shares LS 0,01	GB0031544546	456.000	456.000	0	0,237	125.716,15	0,93
Rotork PLC Registered Shares LS 0,005	GB00BVFNZH21	42.000	42.000	0	3,404	166.590,54	1,24
Ashtrom Group Ltd. Registered Shares IS 0,01	IL0011323156	10.100	10.100	0	ILS 74,000	193.466,56	1,44
Strauss Group Ltd. Reg. Shares (Non Vtg) IS 1	IL0007460160	11.000	11.000	0	91,250	259.823,46	1,93
Bic Camera Inc. Registered Shares o.N.	JP3800390001	16.600	16.600	0	JPY 1.119,000	141.163,11	1,05
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	13.200	13.200	0	1.277,000	128.099,63	0,95
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	24.300	24.300	0	1.407,000	259.826,49	1,93
Z Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3933800009	47.000	47.000	0	556,800	198.874,98	1,48
Leroy Seafood Group AS Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003096208	39.000	39.000	0	NOK 75,480	288.503,83	2,15
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	24.200	26.700	2.500	SEK 124,000	295.904,78	2,20
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL 0,01	US01973R1014	7.200	7.200	0	USD 39,740	241.295,33	1,79
AMC Networks Inc. Registered Shares A DL 0,01	US00164V1035	8.200	8.200	0	66,800	461.932,87	3,44
Autonation Inc. Registered Shares DL 0,01	US05329W1027	4.500	4.500	0	94,810	359.795,08	2,68
Ciena Corp. Registered Shares New DL 0,01	US1717793095	6.100	6.100	0	56,890	292.653,90	2,18
Coca-Cola Consolidated Inc. Reg. Shares DL 1	US1910981026	1.180	1.180	0	402,130	400.163,10	2,98
Crocs Inc. Registered Shares DL 0,001	US2270461096	3.100	3.100	0	116,520	304.614,61	2,27
CSG Systems Internatl Inc. Reg. Shares DL 0,01	US1263491094	7.200	7.200	4.432	47,180	286.469,89	2,13
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01	US2358511028	1.100	1.100	0	268,360	248.942,49	1,85
DaVita Inc. Registered Shares DL 0,001	US23918K1088	1.700	1.700	0	120,430	172.652,22	1,28
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL 0,01	US3434981011	8.600	8.600	0	24,200	175.510,20	1,31
GMS Inc. Registered Shares DL 0,01	US36251C1036	6.300	6.300	0	48,140	255.761,51	1,90
Gray Television Inc. Registered Shares DL 0,01	US3893751061	10.800	10.800	0	23,400	213.121,94	1,58
Humana Inc. Registered Shares DL 0,166	US4448591028	780	780	0	442,720	291.214,03	2,17
Jack Henry & Associates Inc. Reg. Shs DL 0,01	US4262811015	2.000	2.000	0	163,510	275.780,06	2,05
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	9.500	9.500	0	40,720	326.227,02	2,43
Matador Resources Co. Reg. Shares DL 0,01	US5764852050	15.900	15.900	0	36,010	482.846,18	3,59
Otter Tail Corp. Registered Shares DL 5	US6896481032	4.600	4.600	4.578	48,810	189.345,59	1,41
Paychex Inc. Registered Shares DL 0,01	US7043261079	3.500	3.500	0	107,300	316.706,02	2,36
Perficient Inc. Registered Shares DL 0,001	US71375U1016	4.600	4.600	0	80,420	311.968,29	2,32
PRA Health Sciences Inc. Reg. Shares DL 0,01	US69354M1080	1.500	1.500	0	165,210	208.985,50	1,55
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US7458671010	4.500	4.500	0	54,570	207.088,04	1,54
Qualys Inc. Registered Shares DL 0,001	US74758T3032	1.500	1.500	0	100,690	127.369,71	0,95
SS&C Technologies Holdings Reg. Shs DL 0,01	US78467J1007	4.400	4.400	0	72,060	267.384,04	1,99
Switch Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,001	US87105L1044	19.500	19.500	0	21,110	347.145,39	2,58
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	13.900	13.900	0	18,760	219.905,55	1,64
Telephone & Data Systems Inc. Registered Shares new DL 0,01	US8794338298	17.100	17.100	0	22,660	326.771,80	2,43
Tempur Sealy International Inc Reg. Shs DL 0,01	US88023U1016	7.100	7.100	0	39,190	234.650,87	1,74
Teradata Corp. Registered Shares DL 0,01	US88076W1036	8.450	8.450	0	49,970	356.085,76	2,65
Terex Corp. Registered Shares DL 0,01	US8807791038	5.500	5.500	0	47,620	220.871,99	1,64
Toff Brothers Inc. Registered Shares DL 0,01	US8894781033	7.300	7.300	0	57,810	355.888,85	2,65
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL 0,001	US9255501051	21.300	21.300	0	17,660	317.218,76	2,36
Waters Corp. Registered Shares DL 0,01	US9418481035	1.300	1.500	200	345,610	378.894,42	2,82
Zendesk Inc. Registered Shares DL 0,01	US98936J1016	1.300	1.300	0	144,340	158.240,85	1,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>13.039.705,45</b>	<b>96,97</b>

## ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2021 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>412.027,46</b>	<b>3,06</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>412.027,46</b>	<b>3,06</b>
EUR-Guthaben bei:		
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG	412.027,46	3,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>33.052,20</b>	<b>0,25</b>
Dividendenansprüche	7.041,14	0,05
Quellensteueransprüche	26.011,06	0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./37.267,59</b>	<b>./0,28</b>
Verwaltungsvergütung	./22.879,04	./0,17
Verwahrstellenvergütung	./3.588,55	./0,03
Prüfungskosten	./10.000,00	./0,07
Veröffentlichungskosten	./800,00	./0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>13.447.517,52</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>

### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	19.968
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	146,80
Ausgabepreis	EUR	154,14

### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	1.124
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.477,54
Ausgabepreis	EUR	1.477,54

### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anzahl der Anteile	Stück	5.940
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.490,83
Ausgabepreis	EUR	1.565,37

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR = 1,5792000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR = 10,2034000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8582000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR = 10,1411000
Israelischer Scheckel	ILS	1 EUR = 3,8632000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1858000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 131,5882000			

<sup>2)</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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	0	11.863
ACI Worldwide Inc. Registered Shares DL 0,005	US0044981019	5.300	5.300
Aica Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3100800006	0	6.760
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL 0,01	US0185811082	5.700	5.700
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	18.500	18.500
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL 0,10	US0530151036	0	1.313
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	0	1.913
BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	CA09228F1036	45.700	45.700
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL 0,001	US0995021062	3.200	3.200
Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Class A DL 0,01	US1046741062	0	4.218
Broadridge Financial Solutions Registered Shares DL 0,01	US11133T1034	2.000	2.000
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL 0,15	US1156372096	0	3.350
Burberry Group PLC Registered Shares LS 0,0005	GB0031743007	0	7.909
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	0	1.854
Carter's Inc. Registered Shares DL 0,01	US1462291097	0	2.256
ChemoCentryx Inc. Registered Shares o.N.	US16383L1061	0	5.632
Clarkson PLC Registered Shares LS 0,25	GB0002018363	0	5.486
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS 0,001	GB00B4Y7R145	128.000	128.000
DXC Technology Co. Registered Shares DL 0,01	US23355L1061	10.000	10.000
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	7.300	7.300
Encompass Health Corp. Registered Shares DL 0,01	US29261A1007	4.000	4.000
Energix-Renewable Energies Ltd Registered Shares o.N.	IL0011233553	0	78.695
Enerplus Corp. Registered Shares o.N.	CA2927661025	0	31.287
Enlight Renewable Energy Ltd Registered Shares IS -,01	IL0007200111	140.000	140.000
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	4.000	4.000
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	0	115.237
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	0	4.859
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3766550002	14.000	14.000
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,0	US4278661081	1.600	1.600
Hill-Rom Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US4314751029	1.400	1.400
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US43300A2033	2.900	2.900
ICL Group Ltd. Registered Shares o.N.	IL0002810146	50.000	50.000
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL 0,10	US45168D1046	0	865
Insperty Inc. Registered Shares DL 0,01	US45778Q1076	3.900	3.900
Inter Parfums Inc. Registered Shares DL 0,001	US4583341098	0	3.207
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL 0,10	US4606901001	0	10.405
Itoham Yonekyu Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3144500000	0	35.211
ITT Inc. Registered Shares DL 1	US45073V1089	4.200	4.200
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004	27.000	27.000
j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01	US48123V1026	0	2.432
Jetblue Airways Corp. Registered Shares DL 0,01	US4771431016	13.000	13.000
K+S AG	DE000KSAG888	35.000	35.000
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL 0,01	US49456B1017	0	11.159
La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1	US5053361078	0	7.570
Lions Gate Entertainment Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA5359194019	20.000	20.000
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB0031274896	150.000	150.000
Match Group Inc	US57667L1070	2.900	2.900
Mattel Inc. Registered Shares DL 1	US5770811025	26.000	26.000
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO 0,50	ES0152503035	0	34.346
Miller Inc., Herman Registered Shares DL 0,20	US6005441000	0	5.703
Nektar Therapeutics Registered Shares o.N.	US6402681083	11.000	11.000
Nu Skin Enterprises Inc. Registered Shares A DL 0,001	US67018T1051	0	5.652
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	0	7.454
ODP Corp/The	US88337F1057	8.625	8.625
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL 0,15	US6819191064	0	2.884
Ontex Group N.V. Actions Nom. EO 0,01	BE0974276082	17.000	17.000
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057	0	6.400
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	0	5.044
Origin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ORG5	43.000	43.000
Primoris Services Corp. Registered Shares o.N.	US74164F1030	0	10.668
Progress Software Corp. Registered Shares DL 0,01	US7433121008	6.500	6.500
Prosegur - Cía de Seguridad SA Acciones Nominativas EO 0,06	ES0175438003	75.000	75.000
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL 0,01	US74834L1008	0	2.113
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	28.000	28.000
Select Medical Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US81619Q1058	17.000	17.000
Shufersal Ltd. Registered Shares IS 0,10	IL0007770378	23.000	23.000
Sinclair Broadcast Group Inc. Reg. Shares Class A DL 0,01	US8292261091	8.000	8.000
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL 0,001	US82968B1035	43.000	43.000
Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3398000004	0	5.477



## ACATIS AI Global Equities

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Sykes Enterprises Inc. Registered Shares DL 0,01	US8712371033	7.800	7.800
Takashimaya Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3456000003	17.000	17.000
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS 0,01	GB0008782301	0	87.599
TBS Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3588600001	0	13.728
Toyota Boshoku Corp. Registered Shares o.N.	JP3635400009	0	14.066
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL 0,01	US87265H1095	0	15.305
TTEC Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US89854H1023	0	5.856
TTM Technologies Inc. Registered Shares DL 0,001	US87305R1095	21.000	21.000
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,01	US94106L1098	1.400	1.400
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL 0,25	US9553061055	0	1.516
Wiley (John) & Sons Inc. Reg.Shares Class A DL 1	US9682232064	0	4.824
Workhorse Group Inc. Registered Shares New DL 0,001	US98138J2069	13.000	13.000
Xencor Inc. Registered Shares DL 0,01	US98401F1057	7.900	7.900
Xperi Holding Corp. Registered Shares DL 0,001	US98390M1036	17.000	17.000
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009	0	12.697
Zardoya Otis S.A. Acciones Port. EO 0,10	ES0184933812	0	29.269
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Sacyr S.A. Anrechte	ES06828709J5	123.000	123.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Blue Prism Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYQ0HV16	0	15.390
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Match Group Inc. Registered Shares DL 0,001	US57665R1068	0	2.805
Michaels Companies Inc. Registered Shares o.N.	US59408Q1067	22.400	22.400
NIC Inc. Registered Shares o.N.	US62914B1008	0	10.281
Office Depot Inc. Registered Shares DL 0,01	US6762201068	0	86.249
RealPage Inc. Registered Shares DL 0,01	US75606N1090	2.300	2.300
Turquoise Hill Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA9004351081	0	302.424

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

## ACATIS AI Global Equities

### ACATIS AI Global Equities Anteilkasse A

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis zum 30.6.2021

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		43.388,91	2,17
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./9.786,49	./0,49
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>33.602,42</u>	<u>1,68</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./18,20	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./30.348,64	./1,51
– Verwaltungsvergütung	./30.348,64		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./2.934,70	./0,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.367,16	./0,07
5. Sonstige Aufwendungen		./6.774,27	./0,34
– Depotgebühren	./337,86		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./5.186,05		
– Sonstige Kosten	./1.250,35		
Summe der Aufwendungen		<u>./41.442,97</u>	<u>./2,07</u>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<u><b>./7.840,55</b></u>	<u><b>./0,39</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		781.418,31	39,13
2. Realisierte Verluste		./518.637,57	./25,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>262.780,74</u>	<u>13,16</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		254.940,19	12,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		444.548,81	22,26
		<u>333.242,86</u>	<u>16,69</u>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u>777.791,67</u>	<u>38,95</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>1.032.731,86</b></u>	<u><b>51,72</b></u>

#### Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		<b>1.814.215,02</b>
2. Zwischenausschüttungen		./1.207,85
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.377.203,72	256.438,85
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.120.764,87	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./170.922,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.032.731,86
davon nicht realisierte Gewinne	444.548,81	
davon nicht realisierte Verluste	333.242,86	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><b>2.931.255,61</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>1.065.983,82</b>	<b>53,38</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		292.406,04	14,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		254.940,19	12,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>3)</sup>		518.637,59	25,97
		<b>1.065.983,82</b>	<b>53,38</b>
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.065.983,82	53,38
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		0,00	0,00

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018	18.160	1.831.329,54	100,85
2018/2019	22.348	2.213.928,20	99,07
2019/2020	18.584	1.814.215,02	97,62
2020/2021	19.968	2.931.255,61	146,80

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

## ACATIS AI Global Equities

### ACATIS AI Global Equities Anteilkasse B

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis zum 30.6.2021

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		24.484,69	21,78
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./5.521,27	./4,91
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>18.963,43</u>	<u>16,87</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./9,40	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./7.766,94	./6,91
– Verwaltungsvergütung	./7.766,94		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.427,82	./1,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./669,93	./0,60
5. Sonstige Aufwendungen		./4.481,30	./3,98
– Depotgebühren	./192,83		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./3.607,30		
– Sonstige Kosten	./681,17		
Summe der Aufwendungen		<u>./14.355,39</u>	<u>./12,77</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>4.608,03</b></u>	<u><b>4,10</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		440.792,11	392,16
2. Realisierte Verluste		./292.933,49	./260,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>147.858,63</u>	<u>131,54</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		152.466,66	135,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		192.539,66	171,30
		<u>124.828,85</u>	<u>111,06</u>
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u>317.368,51</u>	<u>282,36</u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>469.835,17</b></u>	<u><b>418,00</b></u>

### Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		890.451,33
2. Zwischenausschüttungen		./3.027,50
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	346.763,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	514.668,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	./167.904,77	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./43.268,32
davon nicht realisierte Gewinne	469.835,17	
davon nicht realisierte Verluste	192.539,66	
	124.828,85	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><b>1.660.754,54</b></u>

## ACATIS AI Global Equities

### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>610.559,76</b>	<b>543,21</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		165.159,62	146,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		152.466,66	135,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>		292.933,48	260,62
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>605.951,36</b>	<b>539,11</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		356.838,18	317,47
2. Vortrag auf neue Rechnung		249.113,18	221,64
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>4.608,40</b>	<b>4,10</b>
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		4.608,40	4,10

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018	1.755	1.750.881,22	997,65
2018/2019	1.493	1.473.215,61	986,75
2019/2020	909	890.451,33	979,59
2020/2021	1.124	1.660.754,54	1.477,54

<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.

## ACATIS AI Global Equities

### ACATIS AI Global Equities Anteilkasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis zum 30.6.2021	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		130.432,82	21,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00	0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./29.411,26	./4,95
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		101.021,56	17,01
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./66,88	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./44.080,91	./7,43
– Verwaltungsvergütung	./44.080,91		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./10.217,73	./1,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.935,26	./0,83
5. Sonstige Aufwendungen		./5.836,85	./0,98
– Depotgebühren	./1.391,37		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	541,05		
– Sonstige Kosten	./4.986,52		
– davon Vertretungsentschädigung	./3.089,97		
Summe der Aufwendungen		./65.137,62	./10,97
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>35.883,94</b>	<b>6,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		2.347.986,88	395,28
2. Realisierte Verluste		./1.560.587,31	./262,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		787.399,57	132,55
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		823.283,51	138,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.205.131,29	202,88
		1.037.347,60	174,64
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		2.242.478,89	377,52
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.065.762,40</b>	<b>516,11</b>

### Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		6.174.119,41
2. Zwischenausschüttungen		./28.495,44
3. Mittelauffluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelaufflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./299.507,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./299.507,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./56.371,50
davon nicht realisierte Gewinne	1.205.131,29	
davon nicht realisierte Verluste	1.037.347,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>8.855.507,37</b>

## 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>3.264.194,10</b>	<b>549,52</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		880.323,30	148,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		823.283,51	138,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>9)</sup>		1.560.587,29	262,73
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>3.228.257,10</b>	<b>543,47</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.899.931,00	319,85
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.328.326,10	223,62
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>35.937,00</b>	<b>6,05</b>
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		35.937,00	6,05

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018	14.490	14.530.215,44	1.002,78
2018/2019	13.919	13.837.373,24	994,14
2019/2020	6.249	6.174.119,41	988,02
2020/2021	5.940	8.855.507,37	1.490,83

<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.

## ACATIS AI Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2020 bis zum 30.6.2021	EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		198.306,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		0,00
10. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./ 44.719,02
11. Sonstige Erträge		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>153.587,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./ 94,48
2. Verwaltungsvergütung		./ 82.196,49
– Verwaltungsvergütung	./ 82.196,49	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./ 14.580,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./ 6.972,35
5. Sonstige Aufwendungen		./ 17.092,41
– Depotgebühren	./ 1.922,07	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./ 8.252,30	
– Sonstige Kosten	./ 6.918,04	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./ 120.935,98</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>32.651,42</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		3.570.197,29
2. Realisierte Verluste		./ 2.372.158,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.198.038,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.842.219,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.495.419,31
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.337.639,07</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.568.329,42</b>

Entwicklung des Sondervermögens 2020/2021	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./ 32.730,79
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		303.695,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.891.872,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./ 1.588.177,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./ 270.562,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.568.329,42
davon nicht realisierte Gewinne	1.842.219,76	
davon nicht realisierte Verluste	1.495.419,31	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.447.517,52</b>

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



## ACATIS AI Global Equities

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>96,97</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

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	146,80
Ausgabepreis	154,14
Rücknahmepreis	146,80
Anzahl Anteile	Stück 19.968

##### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anteilwert	1.477,54
Ausgabepreis	1.477,54
Rücknahmepreis	1.477,54
Anzahl Anteile	Stück 1.124

##### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anteilwert	1.490,83
Ausgabepreis	1.565,37
Rücknahmepreis	1.490,83
Anzahl Anteile	Stück 5.940

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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

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

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

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

#### Gesamtkostenquote

##### ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,75%  
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 1,06%  
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 0,91%  
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.  
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

#### 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

### 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	./4.986,52
– davon Vertretungsentschädigung	EUR	./3.089,97

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

Transaktionskosten	EUR	34.330,64
--------------------	-----	-----------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>5,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	3,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,0

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>2,5</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

### 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 Abstimmverhalten verpflichtet. Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt. Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

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

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

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

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2021

**ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

# ACATIS AI Global Equities

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS AI Global Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzes (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Oktober 2021

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Schobel  
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.

### Erfolgsabhängige Vergütung

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

### Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse C	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse C	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

## KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS AI Global Equities

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

**Name:**

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77  
Telefax: 069/97 58 37 99  
www.acatis.de

**Gründung:**

1994

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.000.000,00 (Stand: August 2021)

**Eigenmittel:**

EUR 19.375.405,00 (Stand: November 2020)

**Geschäftsführer:**

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

**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 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 251.528.081.- (Stand: 31. Dezember 2019)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt in  
Wertpapiergeschäften

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

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

## VERWAHRSTELLE

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

## 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  
CH-9000 St. Gallen  
Tel. ++41 58 458 48 00  
Fax ++41 58 458 48 10  
info@1741fs.com

#### Zahlstelle

Tellco AG  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Tel. ++41 58 442 12 91  
info@tellco.ch

### 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

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 1,75 %.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 1,75 %.

#### Anteilklasse B

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 1,06 %.

Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei 1,06 %.

### Performance<sup>1</sup>

#### Anteilklasse A

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei +50,47 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 23.11.2017 bis 30.06.2021 bei +11,40 % p.a.

#### Anteilklasse B

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2020 bis 30.06.2021 bei +51,36 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 28.06.2017 bis 30.06.2021 bei +10,53 % p.a.

---

<sup>1</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.