

# Unentdeckte Perlen finden – Unsere KI ist dafür der richtige Fondsmanager

FFB Fondsgespräche  
November 2023  
ACATIS Investment

**ACATIS**

Marketingunterlage

Bitte lesen Sie den Prospekt des OGAW und das KID,  
bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

# Vielleicht kennen Sie auch folgende Fonds...

- ACATIS Aktien Global Fonds
- ACATIS Value und Dividende
- ACATIS Datini Valueflex Fonds
- ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds
- ACATIS Value Event Fonds
- ACATIS IfK Value Renten

# Wir sind Experten für Value Investing und Künstliche Intelligenz (KI)



## Value Investing nach Graham und Buffett

- Über 25 Jahre Value-Erfahrung, Weiterentwicklung zu „Buffett 2.0“.
- 14 verschiedene Publikumsfonds
- Zahlreiche Auszeichnungen und Preise
- 12,3 Mrd. verwaltetes Vermögen (Stand 30. September 2023)
- Unabhängig und inhabergeführt.

## Künstliche Intelligenz im Portfoliomanagement

- Über 10 Jahre Erfahrung
- Millionen schwere Forschungsinvestitionen
- Hauseigenes KI-Team
- Renommierete Kooperationen, z.B. mit Professor Jürgen Schmidhuber, Alex Graves (Nnaisense).
- Echte Fondspersormance seit 2017 statt Backtesting.
- Artikel 8-Kriterien werden berücksichtigt.
- 5-Sterne-Morningstar-Rating unseres ACATIS AI Global Equities Fonds.

# KI: eine (R)Evolution der Fundamentalanalyse

Manueller Prozess (seit 1920)



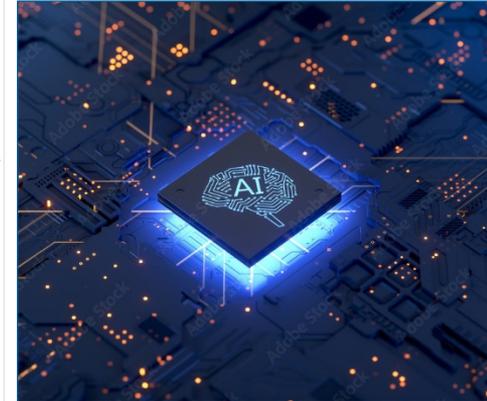
Identifikation unterbewerteter Unternehmen durch eine **händische** Fundamentalanalyse

Automatisierter Prozess (seit 1980)



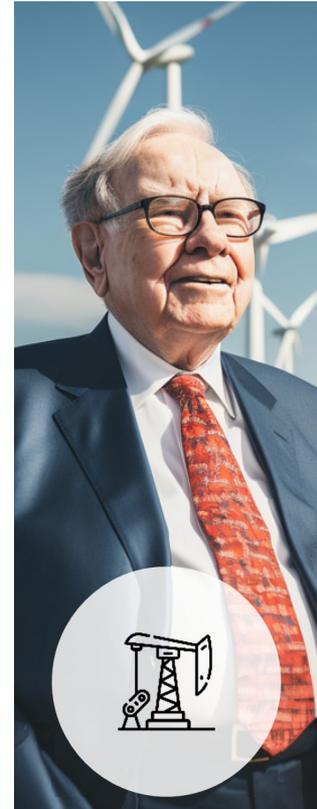
Identifikation unterbewerteter Unternehmen durch eine **computergestützte** Fundamentalanalyse

Selbstlernender Prozess (KI) (seit 2015)



Identifikation unterbewerteter Unternehmen durch eine **selbstlernende** Fundamentalanalyse

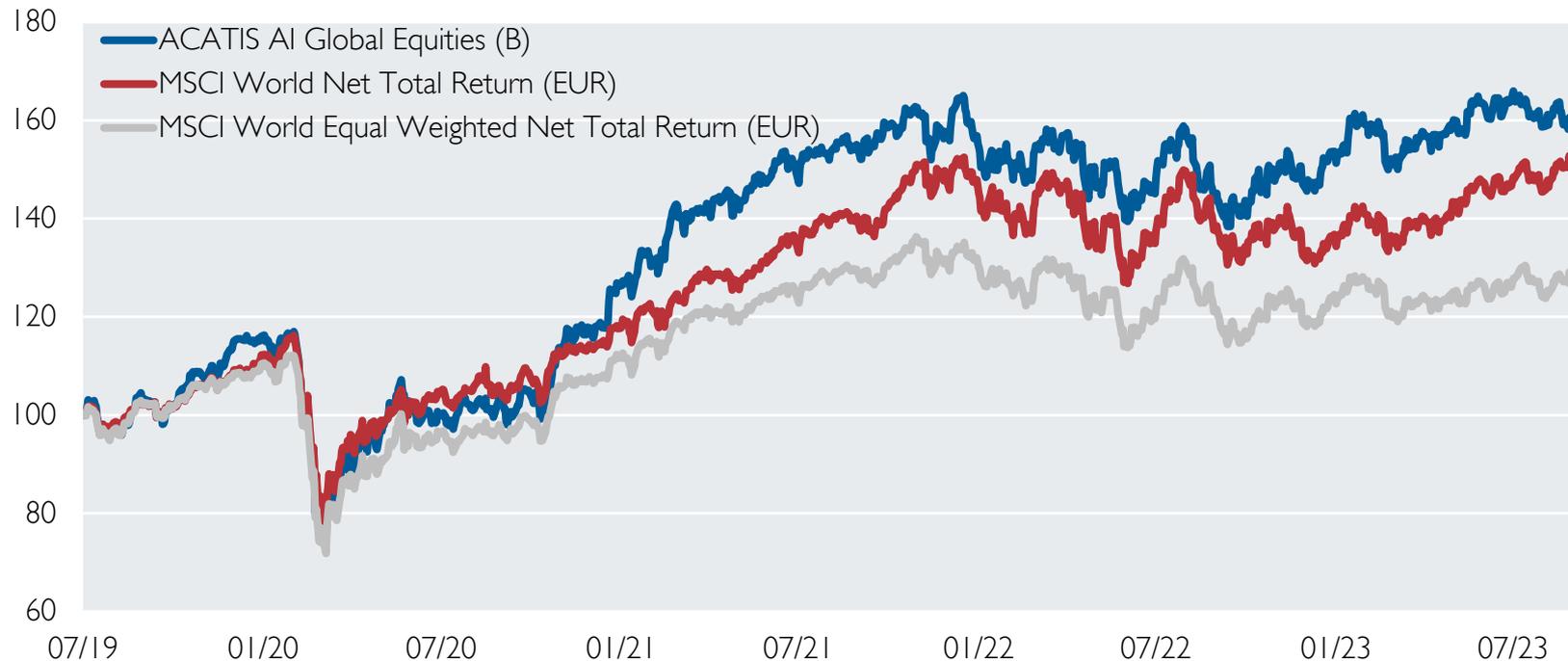
# Wir haben für jeden Sektor einen künstlichen Warren Buffett zum Stock Picking



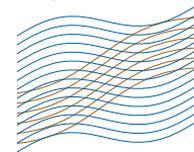
# Unsere KI funktioniert: +9,9% Outperformance seit Strategie-Relaunch im Juli 2019



Performance des ACATIS AI Global Equities (B) vs MSCI World Index und MSCI World Equal Weighted Index  
Zeitraum 19.07.2019 bis 30.09.2023



Quelle: Bloomberg, Morningstar, die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge.



# Das hat auch die Fachpresse entdeckt

 BESSER ALS FONDSMANAGER

## Wie KI den MSCI-World schlägt

VON DANIEL MOHR - AKTUALISIERT AM 06.07.2023 - 06:12



Quelle: FAZ, Link zum Artikel [https://www.acatis.de/fileadmin/user\\_upload/KI\\_besser\\_als\\_MSCI-World-ETF.pdf](https://www.acatis.de/fileadmin/user_upload/KI_besser_als_MSCI-World-ETF.pdf)

# Kontrolliertes Risiko mit Fokus auf Unternehmensanalyse durch KI



Aktienauswahl durch Künstliche Intelligenz

- **Rebalancing:** Halbjährlich
- **Aufgabe:** Finde die besten Firmen pro Sektor in entwickelten Märkten
- **Daten:** Unternehmensspezifische Zahlen und Texte, kein Makro

Einfache Portfoliokonstruktion zur Risikokontrolle

- **Anzahl Firmen:** 50 der besten Ideen pro Sektor unserer KI
- **Einschränkungen:** MSCI World sektor- und regionenneutral
- **Gewichte:** Unternehmen 1,5% - 2,5% und Kasse nahe 0%

Alpha und echte Diversifizierung seit dem Relaunch im Jahr 2019

- **Resultate 2017 - 2019:** 0% Rendite im Fonds
- **Analyse in 2019** worin unsere KI gut war und worin nicht
- **Resultate seit 2019:** 13% Outperformance und ~100% active share

# ACATIS AI Global Equities: Ein innovatives Produkt mit vielen Vorzügen



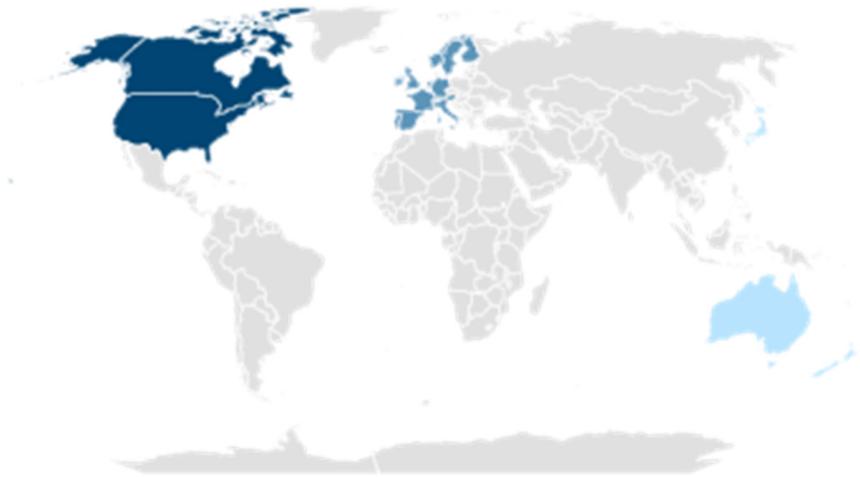
- **Exzellente Performance** mit mehrjährigem echtem Track Record.
- **Objektive und rationale Anlageentscheidungen** der KI rein auf Basis von Zahlen, Daten und Fakten.
- **Hohe Diversifikation ohne Klumpenrisiko** gegenüber dem Vergleichsindex MSCI World und vielen anderen Index-Produkten.
- Wegen hohem Active Share **Risikosenkung** eines Weltportfolios durch Beimischung des Fonds.
- **Sicherheit** durch einen vom Menschen kontrollierten Investment-Prozess.
- **Expertise** eines interdisziplinären, erfahrenen Teams.

# Input für unsere KI sind unternehmensspezifische Zahlen und Texte von ca. 3.000 Unternehmen

9 Sektoren



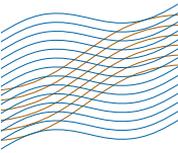
23 Länder



58 Kennzahlen

Firma XYZ

Kennzahl	Zeitreihe
Geschätzter Umsatz in einem Jahr	
Gewinn Rendite	
Schulden zu Vermögen	
Op.Cashflow zu Firmengröße	
Total Shareholder Value Creation	
Stimmung Analysten	



# Unsere KI sucht durch millionenfache Firmen- vergleiche die zukünftigen Sektorgewinner

Sektoren



Firmenvergleiche durch KI



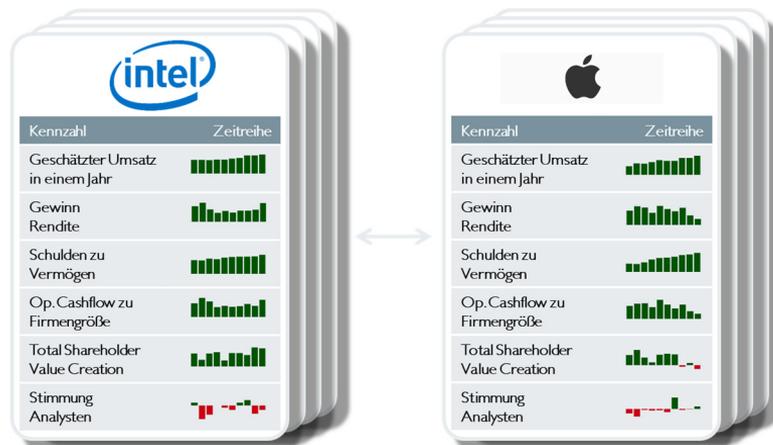
Wer wird über die kommenden 6-12 Monate auf Grund  
der Firmenkennzahlen die bessere Performance abliefern?

# Unsere KI sucht durch millionenfache Firmen- vergleiche die zukünftigen Sektorgewinner

## Sektoren



## Firmenvergleiche durch KI

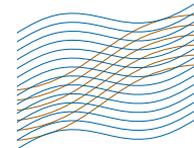


Wer wird über die kommenden 6-12 Monate auf Grund der Firmenkennzahlen die bessere Performance abliefern?

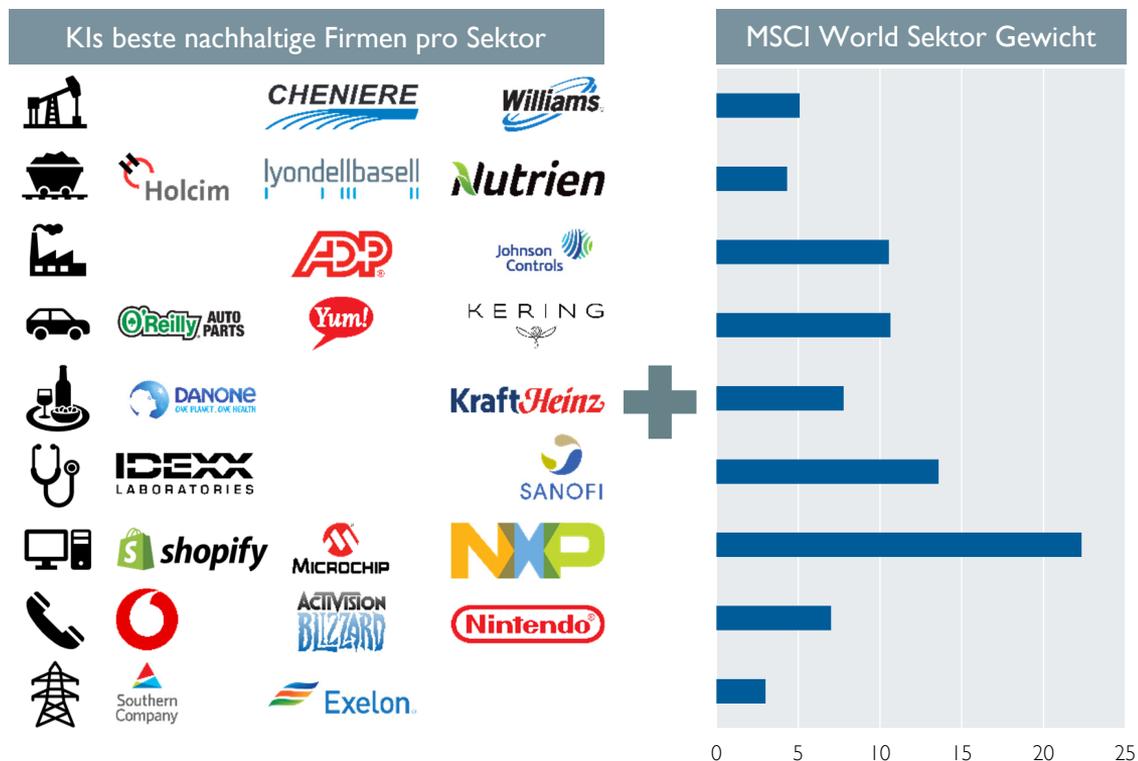


# Unsere KI sucht durch millionenfache Firmen- vergleiche die zukünftigen Sektorgewinner





# Beispielhafte Konstruktion eines sektorneutralen und länderneutralen Portfolios der besten KI Ideen



Quelle: ACATIS

Disclaimer: stark vereinfachter Portfoliokonstruktionsprozess, Daten und Ergebnisse nur beispielhaft

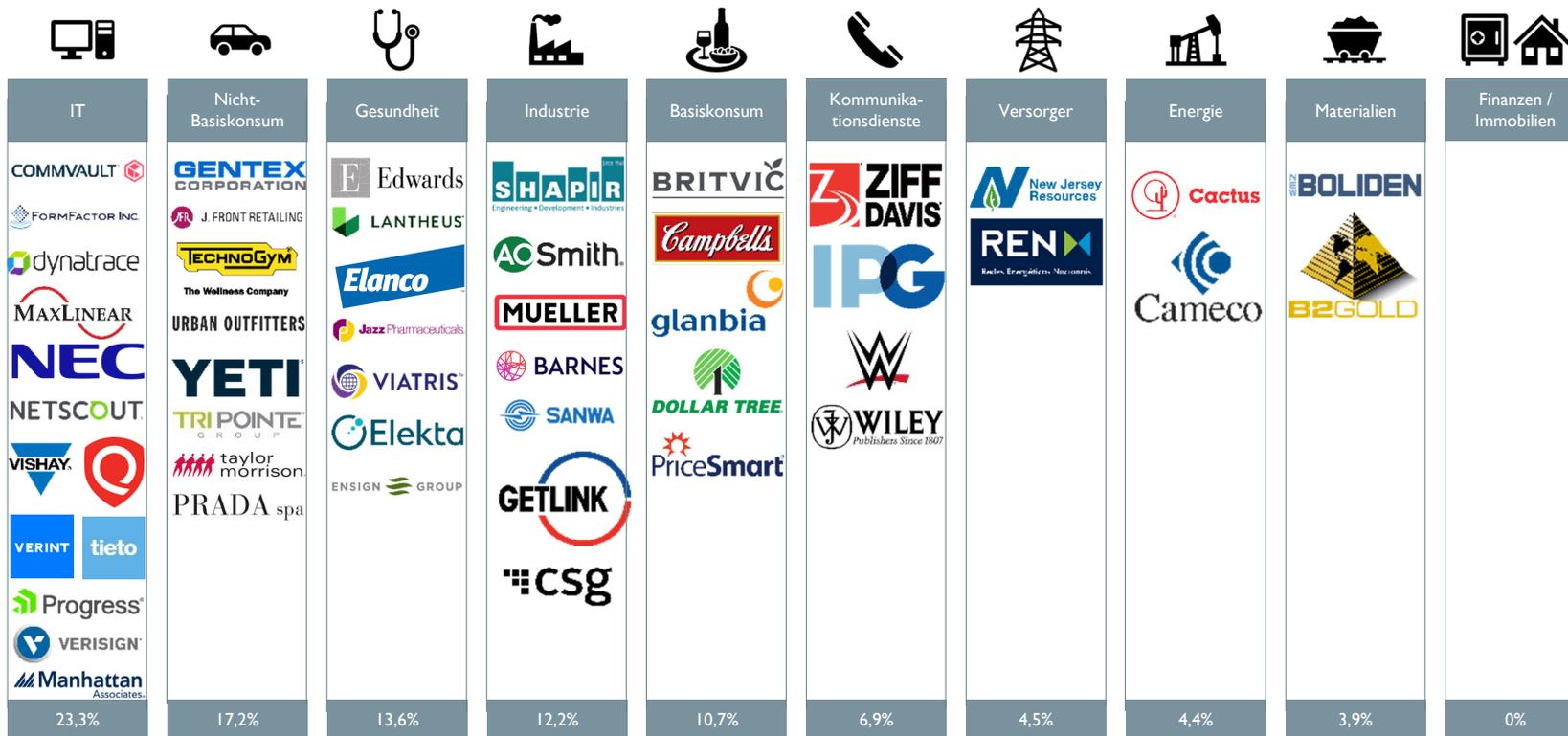
# Beispielhafte Konstruktion eines sektorneutralen und länderneutralen Portfolios der besten KI Ideen



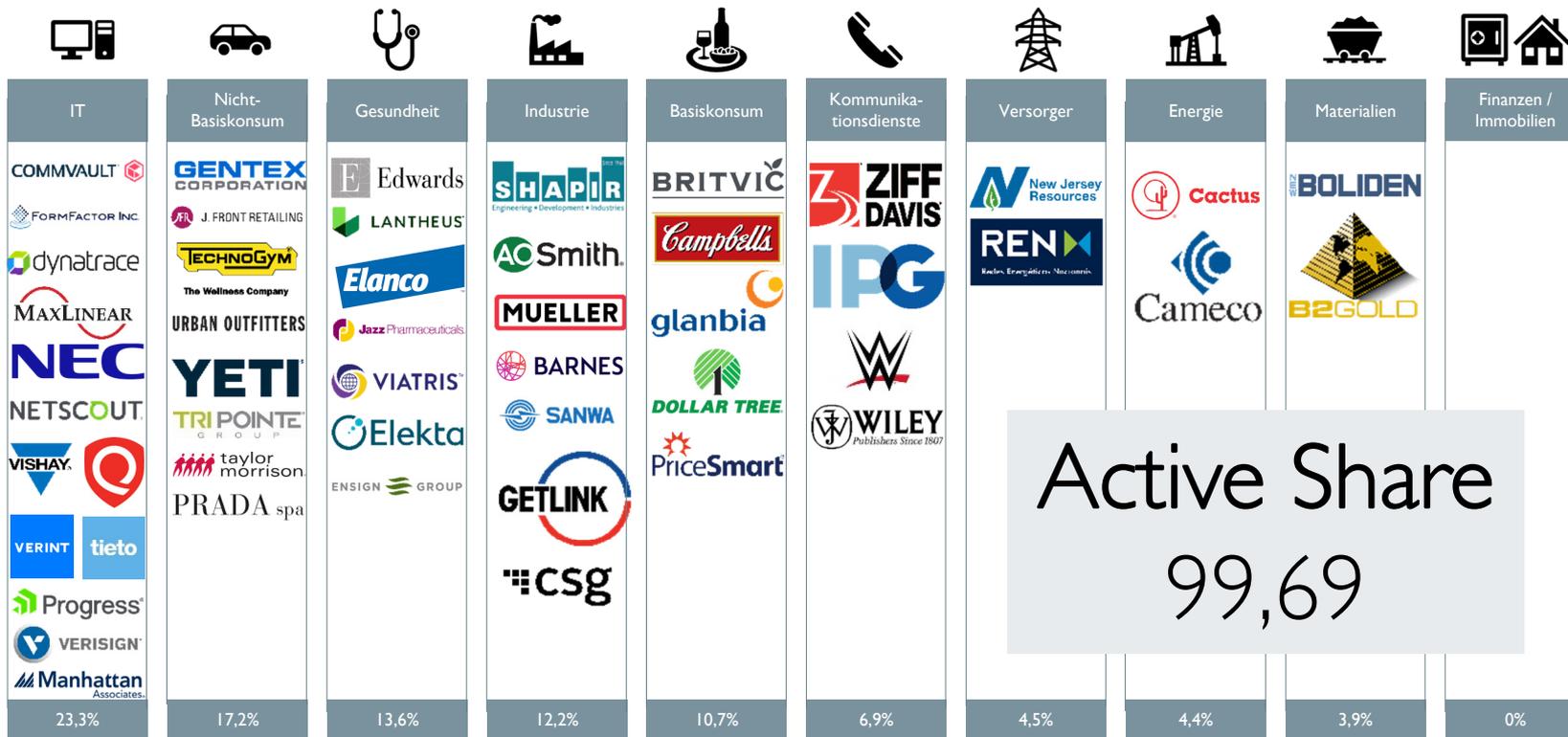
Quelle: ACATIS

Disclaimer: stark vereinfachter Portfoliokonstruktionsprozess, Daten und Ergebnisse nur beispielhaft

# 50 großartige Unternehmen aus neun Sektoren



# 50 großartige Unternehmen aus neun Sektoren



Active Share  
99,69

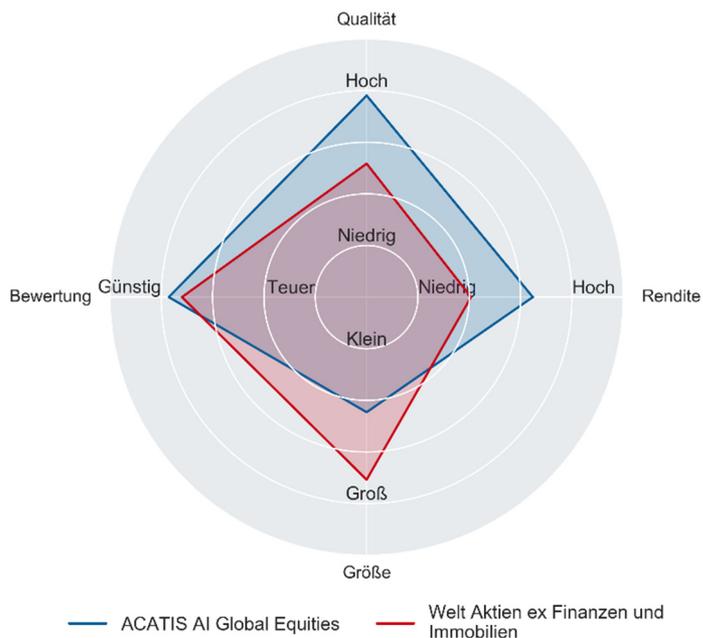
# Ungewollte Handlungen der KI können wir durch unseren Investment-Prozess ausschließen



- Bevor eine Investition getätigt wird, erfolgt eine Plausibilitätsprüfung durch unser Portfoliomanagement.
- Erst nach eingehender Prüfung erfolgt die Freigabe und Umsetzung der Investitionsentscheidung.
- Kauf und Verkauf erfolgen durch unser Team.
- Das Portfolio wird alle 6 Monate umgeschichtet.

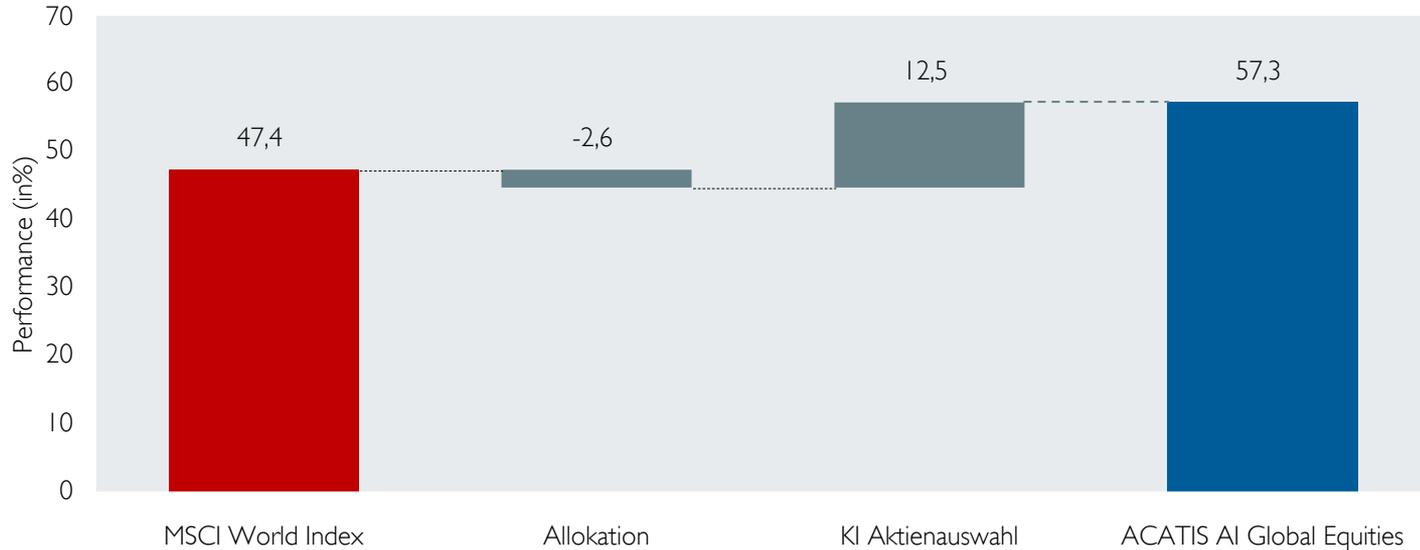
# Die künstliche Intelligenz findet von alleine heraus, dass Qualität und günstige Bewertung der Performance gut tun

Faktor Exposure des ACATIS AI Global Equities vs Universum



# Wie beabsichtigt, ist die Outperformance auf die Aktienauswahl der KI zurückzuführen

Performance Attribution des ACATIS AI Global Equities B vs MSCI World Index  
 Zeitraum 19.07.2019 bis 30.09.2023



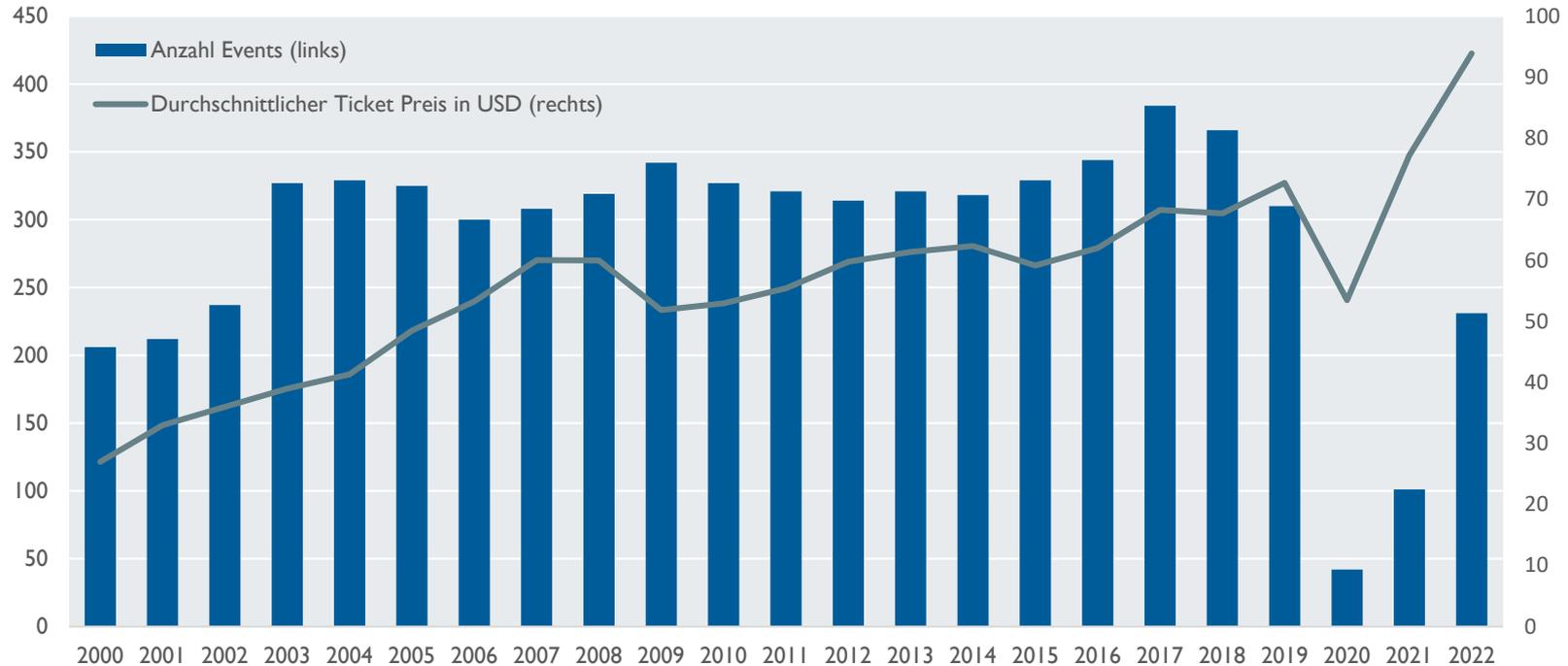
# WWE – das führende Unternehmen für professionelle Wrestling-Unterhaltung

WrestleMania 39 war die erfolgreichste aller Zeiten und wurde im SoFi Stadium in Los Angeles an zwei aufeinanderfolgenden Abenden vor insgesamt 161.892 Fans ausgetragen.



# WWE – das führende Unternehmen für professionelle Wrestling-Unterhaltung

Die Fundamentaldaten von WWE zeigen ihre Preissetzungsmacht und den Burggraben bei Wrestling-Live-Veranstaltungen



# Stammdaten ACATIS AI Global Equities

	Anteilsklasse A	Anteilsklasse B	Anteilsklasse C
Kapitalverwaltungsgesellschaft	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH		
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank, Frankfurt		
Manager	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH		
WKN / ISIN	A2DR2L / DE000A2DR2L2	A2DMV7 / DE000A2DMV73	A2DMV8 / DE000A2DMV81
Bloomberg Ticker	ACAGEAE GR Equity	ACAGEBE GR Equity	ACAGECE GR Equity
Mindestanlagebetrag	keiner	50.000 Euro	2.000.000 Euro
Anlageschwerpunkt	Aktien Global		
Domizil	Deutschland		
Fondswährung	EUR		
Vergleichsindex	MSCI World NTR Index in EUR (Bloomberg Ticker: MSDEWIN Index)		
Auflegedatum	23.11.2017	28.06.2017	27.06.2017
Geschäftsjahresende	30.06.		
Ausgabeaufschlag	Max. 5%		
Laufende Kosten p.a. (per 30.06.2023)	1,86% p.a.	1,12% p.a.	0,93% p.a.
Performance Fee	25% (Höchstbetrag) des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex zuzüglich 3,00% p.a. am Ende einer Abrechnungsperiode übersteigt, höchstens jedoch bis zu 5% des Durchschnittswertes des Fonds in der Abrechnungsperiode.		
Vertriebszulassung	DE, AT, CH, FR, PT	DE, AT, CH, FR, PT, NL	DE, FR, NL
Ertragsverwendung	Ausschüttend		

# Kontakt – Ihre Ansprechpartner



**Luis Cáceres**  
 ACATIS Investment KVG mbH  
 Tel: +49-69-97 58 37-60  
 Email: caceres@acatis.de  
 Leiter Vertrieb



**Vera Fülöp**  
 ACATIS Investment KVG mbH  
 Tel: +49-69-97 58 37-36  
 Email: fueloep@acatis.de  
 Institutional Sales Deutschland  
 Region Mitte



**Petra Weise**  
 ACATIS Service GmbH  
 Schweiz  
 Tel: +41-71-886 45-51  
 Email: weise@acatis.ch  
 Institutional Sales Schweiz



**Michael Niefer**  
 ACATIS Investment KVG mbH  
 Tel: +49-69-97 58 37-57  
 Email: niefer@acatis.de  
 Institutional Sales Deutschland  
 Region Norden



**Eugen Medwed**  
 ACATIS Investment KVG mbH  
 Tel: +49-69-97 58 37-64  
 Email: medwed@acatis.de  
 Institutional Sales Deutschland  
 Region Westen und Osten



**Marcus Kirschner**  
 ACATIS Service GmbH  
 Schweiz  
 Tel: +41-71-886 45-56  
 Email: kirschner@acatis.ch  
 Institutional Sales Schweiz



**Joachim Paustian**  
 ACATIS Investment KVG mbH  
 Tel: +49-69-97 58 37-37  
 Email: paustian@acatis.de  
 Institutional Sales Deutschland  
 Region Norden



**Eva Sonnenschein**  
 ACATIS Investment KVG mbH  
 Tel: +49-69-97 58 37-19  
 Email: sonnenschein@acatis.de  
 Institutional Sales Deutschland  
 Region Süden

# Kontaktdaten

- **ACATIS**  
Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Deutschland

- Adresse
  - mainBuilding
  - Taunusanlage 18
  - D-60325 Frankfurt
  - Tel: +49-69-97 58 37-77
  - Fax: +49-69-97 58 37-99
  - Webseite: [www.acatis.de](http://www.acatis.de)

- **ACATIS**  
Service GmbH  
Schweiz

- Adresse
  - Gütli 166
  - CH-9428 Walzenhausen
  - Tel: +41-71-886 45-51



# Disclaimer

- Diese Unterlage richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden bzw. geeignete Gegenparteien im Sinne des WpHG und ist nicht für Privatkunden bestimmt. Die Unterlage ist zudem kein Angebot an Personen, an die sie aus Rechtsgründen nicht abgegeben werden darf.
- Die Unterlage dient nur der Information und ist keine Anlageempfehlung oder Aufforderung zum Fondskauf. Die dargestellte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger wegen ihrer speziellen Anlageziele und finanziellen Situation ungeeignet sein.
- Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können sich ändern, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr für die Erreichung der Marktprognosen.
- Trotz sorgfältig ausgewählter Quellen kann die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit der Informationen nicht garantiert werden. Die Informationen dürfen weder reproduziert noch weiterverteilt werden.
- Die Vertriebszulassungen der ACATIS-Fonds in einzelnen Ländern und zugehörige Dienstleistungen können unterschiedlich sein. ACATIS stellt die Verkaufsprospekte, Basisinformationsblätter (BIB), Jahres- und Halbjahresberichte ihrer Fonds kostenlos auf Deutsch bereit (<http://www.acatis.de>).
- Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Frankfurt a.M., Deutschland, und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt.
- ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taunusanlage 18, D-60325 Frankfurt am Main, Tel.: +49/ 69/ 97 58 37-77, Fax: +49/ 69/ 97 58 37-99, E-Mail: [anfragen@acatis.de](mailto:anfragen@acatis.de), <http://www.acatis.de>.