



# ACATIS AI US EQUITIES

STAND: 28.02.2025

## Aktien USA, aus künstlicher Intelligenz, offensiv, Art. 8 (EU Off.-VO)

### MARKTKOMMENTAR

Im Februar verlor der Fonds 2,5%, die Benchmark fiel um 1,3%. Die besten Monats-Performer waren Exelixis (+16,7%), T-Mobile US (+16,1%) und Ugi (+11,2%). Die größten Verlustbringer waren Pure Storage (-22,6%), Netapp (-18,3%) und Alphabet (-16,5%). Exelixis ist ein Biotechnologieunternehmen, das sich auf die Entdeckung, Entwicklung und Vermarktung von Krebsmedikamenten konzentriert. Der Hauptsatzträger, das Krebsmedikament Cabozantinib, verzeichnete im vierten Quartal ein über den Erwartungen liegendes Wachstum von 18%. Weitere Zulassungen potenzieller Medikamente werden im Laufe des Jahres erwartet. Pure Storage bietet eine Storage-as-a-Service-Plattform, die Unternehmen hilft, ihre Daten flexibel in der Cloud oder vor Ort zu speichern und zu verwalten. Das schwierige Marktumfeld und höhere NAND-Preise belasteten die Margen und führten zu kurzfristigen Wachstumsherausforderungen. Dennoch konnte das Unternehmen seinen Umsatz um 12% und seinen Gewinn um 11% steigern.

### ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

Der Fonds strebt als Anlageziel eine bessere Wertentwicklung als die Benchmark an. Um dieses Ziel zu erreichen, setzt er selbstentwickelte Künstliche-Intelligenz-Modelle ein (KI). Das Anlageuniversum des Fonds ist der nordamerikanische Raum, die Fondswährung US-Dollar. Investiert wird in die Top-50-Unternehmen, die basierend auf ihren Fundamentaldaten mittelfristig zu den Gewinnern in ihrer Branche zählen sollten. Gleichzeitig sollte das Stimmungsbild der Analysten-Gespräche mit dem Management nicht negativ sein. Der Immobilien- und Finanzsektor sind ausgeschlossen. Das Portfolio wird quartalsweise umgeschichtet mit einer maximalen Titelgewichtung von 3 Prozent. Der Fonds ist nach Art. 8 der EU-OVO klassifiziert. Er hat die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO2-Emissionen zu leisten.

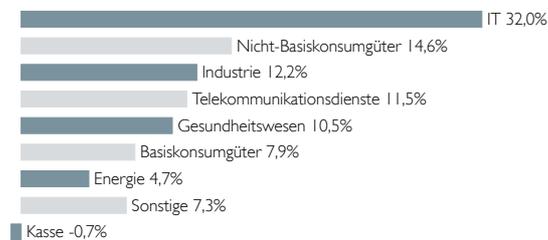
### PRODUKTDATEN

KVG	ACATIS Investment
Manager	ACATIS Investment
Domizil	Deutschland
Verwahrstelle	HAL Privatbank, FFM
UCITS V	ja
Fondsvermögen	11,5 Mio. USD
Rücknahmepreis	129,75 USD (Kl. A)
Ausgabeaufschlag	5%
Geschäftsjahresende	31.05.
Anlagehorizont	langfristig
Risikoertragsprofil	5 von 7 (gemäß PRIIP)
empf. Haltedauer	mindestens 5 Jahre

### TOP 10 POSITIONEN

CO2 Neutralisation Note	3,1%
Verisk Analytics	2,6%
Nike	2,5%
T-Mobile US	2,5%
Magnite	2,4%
Marriott International	2,4%
Openlane	2,4%
Pepsico	2,4%
GATX	2,4%
Pembina Pipeline	2,4%

### ASSET ALLOKATION - NACH SEKTOREN



	Anteilk. A	Anteilk. X
ISIN	DE000A2JF683	DE000A2JF691
Ausschüttungsart	Ausschüttend	Ausschüttend
Auflagedatum	15.05.2018	15.05.2018
Gesamtjahreskosten (Stand: 31.05.2024)	1,59%	1,44%
darin enthalten: Verwaltungsgebühr	1,18%	1,04%
Vertreter in der Schweiz	1741 Fund Solutions AG	
Zahlstelle in der Schweiz	Tellico AG, Schwyz	

Bisherige Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Erträge. (Alle allgemeinen Angaben beziehen sich auf die Klasse A)

### ACATIS nachhaltig beste Fondsboutique von DE 2021

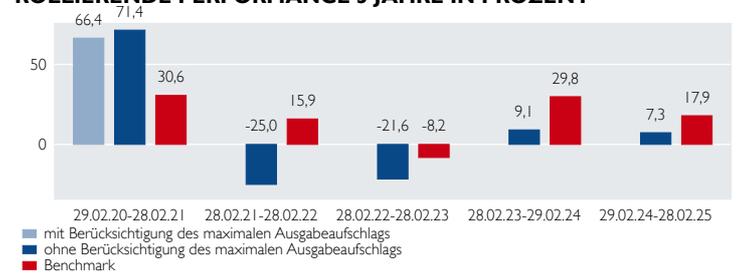
Diese Unterlage ist im Rahmen einer Beratung zur Weitergabe an Privatkunden geeignet, wenn sie mit dem Chancen-/ Risikenblatt zum jeweiligen Fonds zusammen ausgehändigt wird. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollen ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten konsultieren. Abgegebene Meinungen gelten zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und können, ebenso die Fondszusammensetzung und Allokationen. 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 (www.acatis.de sowie über www.acatis.ch). Die ACATIS Investment KVG mbH hat ihren Hauptsitz in Deutschland und wird von der BaFin, Marie-Curie-Straße 24-28, in 60439 Frankfurt, beaufsichtigt. Redaktionsschluss: 6. März 2025, 12:00 MEZ

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, mainBuilding, Taurusanlage 18, 60325 Frankfurt am Main, Tel: +49/69/97 58 37-77, Fax: +49/69/97 58 37-99, E-Mail: anfragen@acatis.de, Info: www.acatis.de

### PERFORMANCE VS. BENCHMARK



### ROLLIERENDE PERFORMANCE 5 JAHRE IN PROZENT



Bitte beachten Sie: Die Performanceangaben für diesen Fonds zeigen die Nettowertentwicklung nach der BVI-Methode. Beim Kauf des Fonds kann von der Bank oder dem Vermittler ein Ausgabeaufschlag einbehalten werden. Dieser hat nichts mit ACATIS zu tun.

### PERFORMANCE AM STICHTAG IN PROZENT

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2025	3,2	-2,5											0,6	1,4
2024	-0,8	3,4	4,3	-3,5	3,6	0,5	2,9	2,3	0,9	-3,7	5,0	-5,3	9,4	24,5
2023	9,2	-4,9	-3,8	-1,6	-2,5	8,4	3,4	-3,4	-4,8	-5,0	9,7	7,4	10,6	25,7
2022	-17,9	-4,2	2,4	-21,1	-1,9	-14,1	14,0	-3,9	-9,4	6,4	9,1	-4,0	-40,6	-18,5
2021	8,5	2,0	-2,8	2,8	-0,5	7,5	-4,1	4,0	-6,8	6,2	-3,7	-6,2	5,4	28,2
2020	4,5	-5,8	-12,4	17,5	4,2	3,3	8,0	9,2	-1,6	-3,7	19,4	4,7	52,5	17,8

Perf s. Auflage	Volatilität s. Auflage
33,9%	24,2%

Werte rollierend, Volatilitätsberechnung auf monatlicher Basis. Quelle: Bloomberg, ACATIS Research

### RENTITEDREIECK

2019	2020	2021	2022	2023	2025 Verkauf zum Jahresende bzw. YTD
6,3	2,5	-5,3	-7,8	6,8	
7,3	2,9	-6,7	-10,5		
6,9	1,3	-11,6			
6,0	-1,6				
28,6					

Kauf zum Jahresanfang | Jede Zahl zeigt die durchschnittliche jährliche Performance

### CO2 ZERTIFIKATE ZUR KLIMANEUTRALISATION

CO2 Neutralisation Note 3,1%