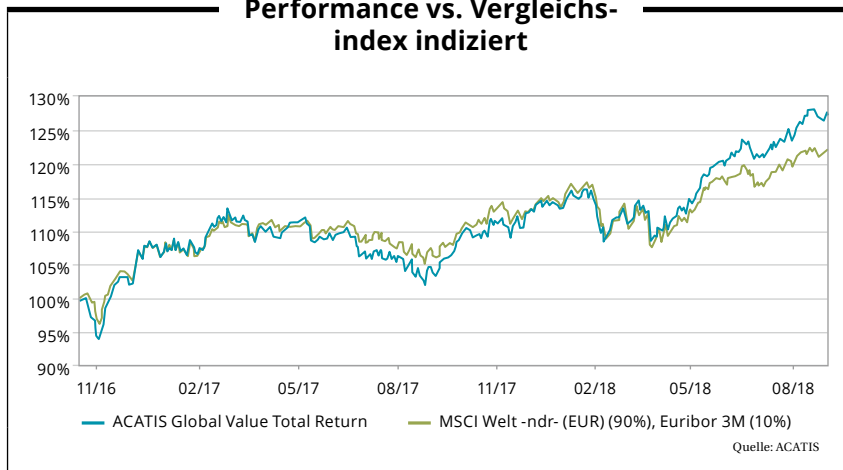


KÜNSTLICHE INTELLIGENZ

# Acatis Global Value Total Return: Die Mensch-Maschine-Kombination

Performance vs. Vergleichs-  
index indiziert



Die Künstliche Intelligenz (KI) hat unbemerkt von der breiten Öffentlichkeit bereits in große Teile unseres Lebens Einzug gehalten. Künstliche Intelligenz-Programme schreiben automatisiert Nachrichten, komponieren Musikstücke im Stil von Johann Sebastian Bach und malen Bilder im Pinselduktus von Vincent van Gogh. Die Ergebnisse sind so realitätsnah, dass ein Laie kaum einen Unterschied zwischen den Originalen und den KI-Werken erkennt.

Die Künstliche Intelligenz stellt für ACATIS die nächste Entwicklungsstufe im Bereich des computergestützten Investierens dar, da sie ein großes Analysepotenzial bietet. ACATIS setzt Künstliche Intelligenz bereits in mehreren Fonds ein. Einer davon ist der ACATIS Global Value Total Return (ISIN: DE000A1JGBX4), der seit Okto-

ber 2016 in Unternehmen investiert, deren Vorauswahl auf KI basiert. Aufgelegt wurde der Fonds bereits 2011, damals noch konventionell.

Der ACATIS Global Value Total Return ist ein global anlegender Aktienfonds nach Value Kriterien mit Absicherungskonzept. Neben der Diversifizierung und der Gewichtung der Einzeltitel ist die Risikosteuerung ein wichtiges Element zum Kapitalerhalt. Die Investitionsgradsteuerung soll in Upside-Phasen für eine Partizipation an der positiven Marktentwicklung sorgen, in Downside-Phasen hingegen Verluste begrenzen.

Das Ziel des Fonds ist es, einen kontinuierlichen Wertzuwachs zu erzielen.

Bei dem zur Vorauswahl der Aktien eingesetzten Modell handelt es sich

bei diesem Fonds um ein Convolutional Neural Network (CNN), das normalerweise in der Bilderkennung angewendet wird. Das CNN ist darauf trainiert, anhand von über 50 Fundamentalkennzahlen diejenigen Aktien zu identifizieren, die kurz-, mittel- und langfristig eine Outperformance erzielen sollen. Nach der Vorauswahl durch die KI durchlaufen die selektierten Titel die klassischen ACATIS Value-Filter. 50 Titel, die besonders positive Auffälligkeiten bei Value-Kennziffern und eine gute Bewertung haben, werden dann nach qualitativen Aspekten vom Fondsmanagement detaillierter analysiert. So erfolgt am Ende des Auswahlprozesses eine manuelle Prüfung durch den Menschen.

Bei diesem Fonds bringen also in der Titelselektion Mensch und Maschine ihre Vorteile ein: ACATIS gibt die Fahrtstrecke vor, und die KI sitzt auf dem Beifahrersitz.

In diesem Jahr erzielte der ACATIS Global Value Total Return bislang ein Plus von 12,6 Prozent und liegt damit 5,2 Prozent vor seinem Vergleichsindex. Die Wertentwicklung des Fonds seit Umstellung im Oktober 2016 beträgt +27,8 Prozent.

Der Fonds ist für Anleger interessant, die ihren Fokus auf die Konzepte Value Investing, Total Return und Künstliche Intelligenz setzen und einen langfristigen Anlagehorizont haben.

**Disclaimer:** Daten per 31.08.2018. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für künftige Erträge. ACATIS übernimmt keine Gewähr dafür, dass die Marktprognosen erzielt werden. Die Informationen beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen, die ACATIS für zuverlässig erachtet, jedoch kann deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit nicht garantiert werden. Holdings und Allokationen können sich ändern. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit der Meinung zu einem späteren Zeitpunkt überein. Die in diesem Dokument diskutierte Anlagemöglichkeit kann für bestimmte Anleger je nach deren speziellen Anlagezielen und je nach deren finanzieller Situation ungeeignet sein. Außerdem stellt dieses Dokument kein Angebot an Personen dar, an die es nach der jeweils anwendbaren Gesetzgebung nicht abgegeben werden darf. Dieses Dokument ist keine Aufforderung zur Zeichnung von Fondsanteilen und dient lediglich Informationszwecken. Privatpersonen und nicht-institutionelle Anleger sollten die Fonds nicht direkt kaufen. Bitte kontaktieren Sie Ihren Anlageberater für weitere Informationen zu den ACATIS Produkten. Verkaufsprospekt, Halbjahres- und Jahresbericht sowie das „KID“ sind kostenlos erhältlich bei ACATIS Investment KVG mbH. Die ACATIS Investment KVG mbH wird von der BaFin, Lurgiallee 12, in 60439 Frankfurt reguliert.