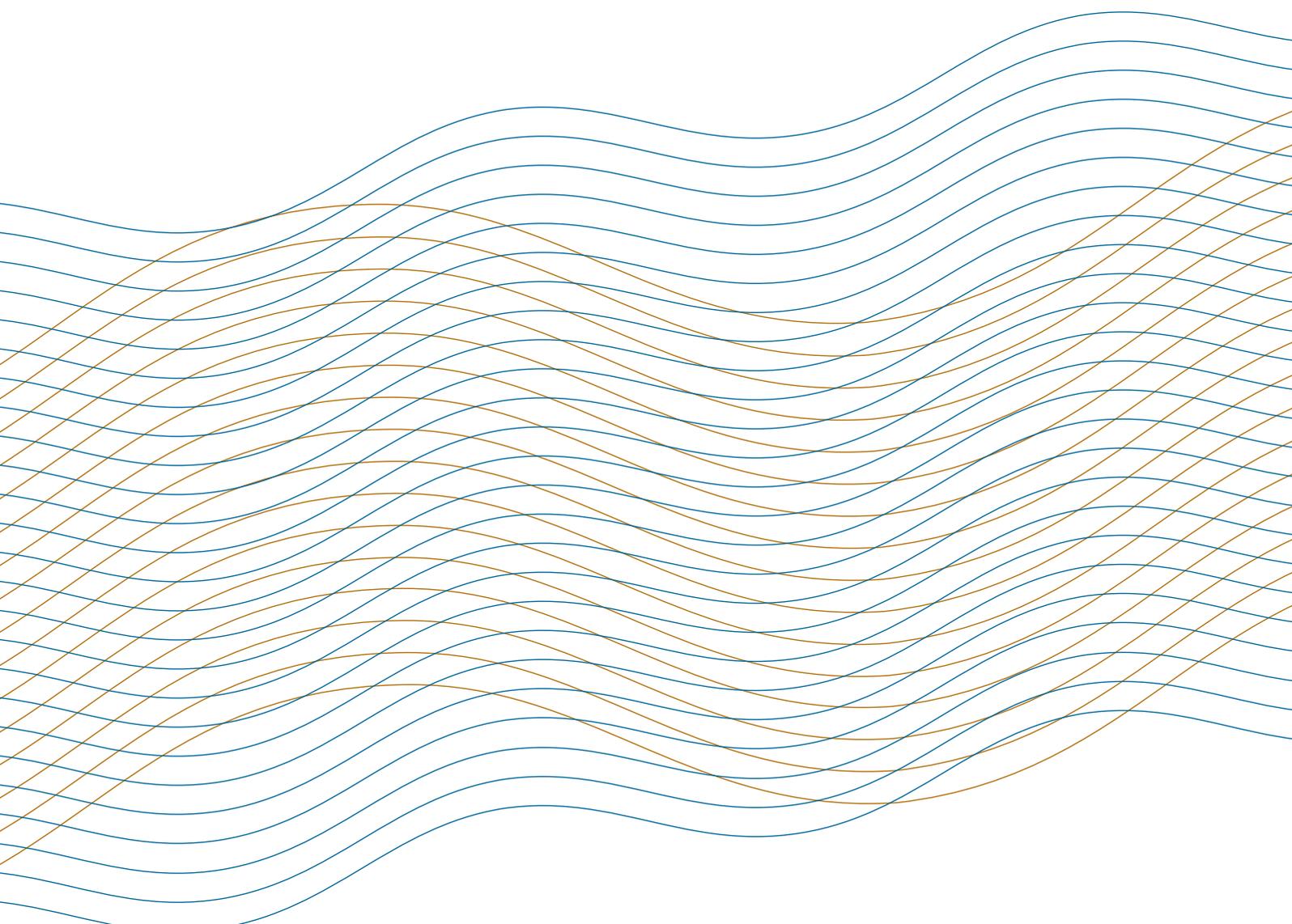


ACATIS Global Value Total Return

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2023

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	6
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Global Value Total Return	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft	8
Verwahrstelle	8

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	52.446.668,16	100,46
1. Aktien	44.915.265,02	86,03
Bermuda	1.422.789,43	2,73
Bundesrepublik Deutschland	1.787.107,00	3,42
China	1.232.351,12	2,36
Dänemark	855.865,05	1,64
Frankreich	1.553.400,00	2,98
Irland	1.742.439,51	3,34
Italien	496.765,20	0,95
Kaimaninseln	508.465,03	0,97
Luxemburg	442.016,00	0,85
Niederlande	820.170,00	1,57
Schweden	994.279,60	1,90
Schweiz	749.409,72	1,44
USA	32.310.207,36	61,89
2. Anleihen	1.163.320,00	2,23
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.163.320,00	2,23
3. Zertifikate	606.421,60	1,16
EUR	606.421,60	1,16
4. Derivate	260.886,74	0,50
5. Bankguthaben	5.407.531,24	10,36
6. Sonstige Vermögensgegenstände	93.243,56	0,18
II. Verbindlichkeiten	./238.162,55	./0,46
III. Fondsvermögen	52.208.505,61	100,00

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bestandspositionen						46.685.006,62	89,42	
Börsengehandelte Wertpapiere						44.915.265,02	86,03	
Aktien						44.915.265,02	86,03	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05						CHF 238,200	749.409,72	1,44
CH0012549785								
GENMAB AS Navne Aktier DK 1						DKK 2.580,000	855.865,05	1,64
DK0010272202								
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.						EUR 99,040	455.584,00	0,87
DE0005313704								
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01						58,160	442.016,00	0,85
FR0014000MR3								
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3						863,000	1.553.400,00	2,98
FR0000121014								
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.						68,640	871.728,00	1,67
DE0006452907								
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13						104,100	496.765,20	0,95
IT0005282865								
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.						317,100	459.795,00	0,88
DE0007165631								
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04						45,565	820.170,00	1,57
NL0000226223								
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD 0,10						HKD 80,050	508.465,03	0,97
KYG040111059								
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD 0,10						26,800	736.720,20	1,41
BMG2113B1081								
Shenzhen Intl Holdings Ltd. Reg. Shs New HD 1						6,900	686.069,23	1,31
BMG8086V1467								
Sinopharm Group Co. Ltd. Reg. Shares H YC 1						24,500	1.232.351,12	2,36
CNE100000FN7								
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.						SEK 234,300	994.279,60	1,90
SE0015949201								
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225						USD 308,580	1.103.182,69	2,11
IE00B4BNMY34								
Adobe Inc. Registered Shares o.N.						488,990	1.210.260,34	2,32
US00724F1012								
Berry Global Group Inc. Reg. Shares DL 0,01						64,340	1.002.640,02	1,92
US08579W1036								
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008						2.700,330	1.064.388,94	2,04
US09857L1089								
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001						67,450	865.615,55	1,66
US15135B1017								
Church & Dwight Co. Inc. Reg. Shares DL 1						100,230	1.378.173,98	2,64
US1713401024								
Cintas Corp. Registered Shares o.N.						497,080	1.366.981,39	2,62
US1729081059								
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01						65,280	903.591,53	1,73
US1924461023								
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL 0,01						41,550	952.195,43	1,82
US20030N1019								
Copart Inc. Registered Shares o.N.						91,210	1.170.538,09	2,24
US2172041061								
Costco Wholesale Corp. Reg. Shares DL 0,005						538,380	1.085.742,05	2,08
US22160K1051								
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01						240,000	726.006,05	1,39
US2358511028								
Deere & Co. Registered Shares DL 1						405,190	817.139,98	1,57
US2441991054								
Dollar General Corp. (New) Reg. Shs DL 0,875						169,780	778.164,82	1,49
US2566771059								
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL 0,001						224,750	350.238,34	0,67
US29414B1044								
Fastenal Co. Registered Shares DL 0,01						58,990	1.297.790,81	2,49
US3119001044								
IDEXX Laboratories Inc. Reg. Shares DL 0,10						502,230	764.233,02	1,46
US45168D1046								
Intl Flavors & Fragrances Inc. Reg. Shs DL 0,125						79,590	457.447,34	0,88
US4595061015								
James Hardie Industries PLC Aandelen (Spons. ADRs)/1 o.N.						26,890	639.256,82	1,22
US47030M1062								
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL 0,01						31,280	860.207,17	1,65
US49271V1008								
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625						340,540	1.123.791,36	2,15
US5949181045								
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL 0,005						57,440	1.368.998,07	2,62
US61174X1090								
Netflix Inc. Registered Shares DL 0,001						440,490	969.086,08	1,86
US64110L1061								
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001						423,020	1.690.684,02	3,24
US67066G1040								
Old Dominion Freight Line Inc. Reg. Shs DL 0,10						369,750	1.355.761,30	2,60
US6795801009								
Parker-Hannifin Corp. Reg. Shares DL 0,50						390,040	858.095,15	1,64
US7010941042								
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001						66,730	244.678,71	0,47
US70450Y1038								
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01						77,680	996.901,64	1,91
US7458671010								
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,001						718,540	1.119.734,16	2,14
US75886F1075								
ResMed Inc. Registered Shares DL 0,004						218,500	801.173,34	1,53
US7611521078								
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01						112,130	822.293,52	1,58
US7782961038								
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1						400,890	918.713,91	1,76
US78409V1044								
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10						305,090	1.314.440,37	2,52
US8636671013								
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL 0,01						295,830	569.477,50	1,09
US9892071054								
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01						172,210	1.105.023,38	2,12
US98978V1035								

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.163.320,00	2,23
Verzinsliche Wertpapiere							1.163.320,00	2,23
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl HICP Con.Pr.Idx Cts 22/29.9.28	XS2481754278		400	0	0	290,830	1.163.320,00	2,23
Nichtnotierte Wertpapiere							606.421,60	1,16
Zertifikate							606.421,60	1,16
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127		691	208	0	87,760	606.421,60	1,16
Summe Wertpapiervermögen							46.685.006,62	89,42
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							260.886,74	0,50
Aktienindex-Derivate							260.886,74	0,50
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							260.886,74	0,50
FUTURE EURO STOXX 50								
PR.EUR 09.23 EUREX		185	EUR 47				35.955,00	0,07
FUTURE NIKKEI 225								
INDEX 09.23 SGX		836	JPY 18				45.554,62	0,09
FUTURE E-MINI S+P 500								
INDEX 09.23 CME		352	USD 39				179.377,12	0,34
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							5.407.531,24	10,36
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG							3.399.105,65	6,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				GBP	160.449,19		187.025,52	0,36
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				JPY	108.438.585,00		687.813,76	1,32
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				USD	1.236.629,31		1.133.586,31	2,17
Sonstige Vermögensgegenstände							93.243,56	0,18
Dividendenansprüche								
							77.985,63	0,15
Quellensteueransprüche								
							15.257,93	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							./238.162,55	./0,46
Verwaltungsvergütung								
							./212.563,02	./0,41
Verwahrstellenvergütung								
							./11.903,53	./0,02
Prüfungskosten								
							./9.000,00	./0,02
Veröffentlichungskosten								
							./520,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								
							./4.176,00	./0,01
Fondsvermögen							52.208.505,61	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	162.705						
Rücknahmepreis	EUR	320,88						
Ausgabepreis	EUR	336,92						

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9758000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	157,6569000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4458000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,7824000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8579000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0909000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,5487000				

Marktschlüssel

Terminbörsen	
185 = Eurex Deutschland	836 = Singapur – Derivatives
352 = Chicago – CME Globex	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS Global Value Total Return

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			
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD 0,01	BMG210901242	0	600.000
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	0	54.000
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	0	11.291
Vinda International Hldgs Ltd. Registered Shares HD 0,10	KYG9361V1086	0	200.000
Workman Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3990100004	0	17.400

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500) EUR 26.999,91

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 Global Value Total Return

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2023 bis zum 30.6.2023	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		12.955,03	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		296.900,13	1,82
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		79.860,07	0,49
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		./1.943,25	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./73.189,53	./0,45
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>314.582,45</u>	<u>1,93</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		16.470,97	0,10
– Verwaltungsvergütung	./411.728,09		
– Beratungsvergütung ²⁾	428.199,06		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./23.304,69	./0,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.802,44	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./45.344,94	./0,28
– Depotgebühren	./12.059,01		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	2.205,85		
– Sonstige Kosten	./35.491,78		
Summe der Aufwendungen		<u>./56.981,10</u>	<u>./0,35</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>257.601,35</u>	<u>1,58</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.340.480,41	8,24
2. Realisierte Verluste		./1.563.283,55	./9,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>./222.803,15</u>	<u>./1,37</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		34.798,20	0,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.072.353,27	25,03
		1.937.188,06	11,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		<u>6.009.541,33</u>	<u>36,94</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes		<u>6.044.339,53</u>	<u>37,15</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2023	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		45.736.306,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		422.691,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.457.625,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.034.933,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.167,40
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		6.044.339,53
davon nicht realisierte Gewinne	4.072.353,27	
davon nicht realisierte Verluste	1.937.188,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		<u>52.208.505,61</u>

²⁾ Im Berichtszeitraum erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS Global Value Total Return (WKN: A1JGBX / ISIN: DE000A1JGBX4)

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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.– (Stand: Juni 2022)

Eigenmittel:

EUR 52.043.000.– (Stand: Juni 2022)

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 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 Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in Wertpapiergeschäften

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Universal-Investment-Luxembourg S.A. handelnd über die Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.

Niederlassung Frankfurt am Main

Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 7 10 43 - 0

Telefax: +49 (0) 69 7 10 43 - 700

www.universal-investment.com

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

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die kollektive Kapitalanlage ACATIS Global Value Total Return 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@1741group.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 angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

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). 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) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER, exkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,91%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei 1,91%.

Performance¹

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 bei +6,31%.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 22.08.2011 bis 30.06.2023 bei +10,44% p.a.

¹ 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.