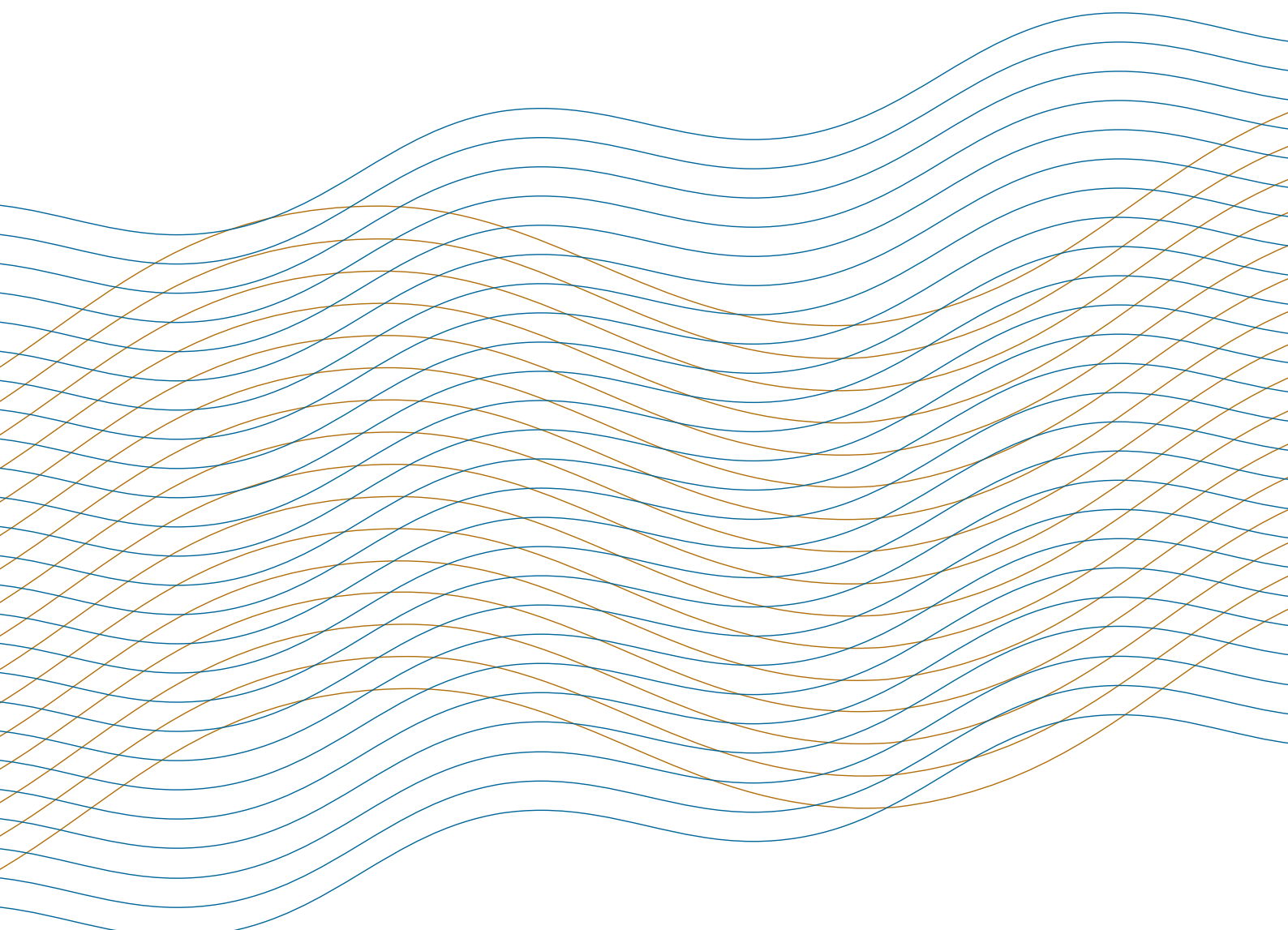


ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Organisationsstruktur	4
Bericht der Geschäftsführung	5
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	6
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1	
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Derivate	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	13
Entwicklung des Fondsvermögens	14
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	15 - 21
Anlagen (ungeprüft)	22 - 24
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	22
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	22
Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	23
Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	24

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainbuilding
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach

Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70,
D - 60486 Frankfurt am Main

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle Deutschland:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

Österreich

Kontaktstelle / Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A - 1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Telco Bank AG
Bahnhofstrasse 4,
CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16,
CH-9000 St. Gallen

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy,
L - 1855 Luxemburg

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Damen und Herren,
wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS mit seinem Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Fonds ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS ("Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der

geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zum 30. Juni 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	LU0278152516	296.862.005,62 EUR	0,05% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	LU0313800228	23.721.654,82 EUR	./0,01%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	LU0278152862	41.894.874,28 EUR	0,35% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	LU0278153084	61.919.637,47 EUR	0,69% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	LU1904802169	1.056.435,02 CHF	3,27% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	LU1904802086	13.002.211,68 EUR	0,24%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	LU2451779768	905.633,85 EUR	0,23%

¹⁾Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttungen:

per Ex-Tag 15. März 2024 und Valuta 17. März 2024

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	2,780000 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	319,030001 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	32,730000 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	3,960000 CHF pro Anteil

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Allgemeines

Der Fonds ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS ("Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG"). Der Fonds wurde auf unbestimmte Dauer errichtet. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Der ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 ("Teilfonds") ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige Anlagen, ohne Verwendung eines Index als Referenzwert, zum Ziel hat und qualifiziert gemäß Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Halbjahresabschluss des Fonds wird in Euro ausgedrückt. Da der Fonds zum 30. Juni 2024 nur einen aktiven Teilfonds hat und die Referenzwährung des einzigen Teilfonds Euro ist, entspricht der Halbjahresabschluss des Fonds dem Halbjahresabschluss des einzigen aktiven Teilfonds.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresberichts sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf der im Verkaufsprospekt dargestellten Übersicht des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten für jeden im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung erfolgt dabei am auf den Bewertungstag folgenden Bankarbeitstag. Als Bankarbeitstag gilt dabei jeder Tag, der zugleich Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten

werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Geschäftsführung auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Teilfonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem der Geschäftsführung aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR – AUD	1,6042
EUR – CAD	1,4662
EUR – CHF	0,9627
EUR – DKK	7,4573
EUR – GBP	0,8476
EUR – JPY	172,3561
EUR – NOK	11,4100
EUR – USD	1,0716

Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Netto-Teilfondsvermögen folgende Vergütung für die Anteilklassen:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	bis zu 1,90% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	bis zu 1,90% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	bis zu 1,30% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	bis zu 1,00% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	bis zu 1,65% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	bis zu 1,45% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	bis zu 1,30% p.a.

Die Verwaltungsvergütung wird täglich auf das Netto-Teilfondsvermögen der jeweiligen Anteilklasse des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Die Verwaltungsvergütung beträgt jedoch mindestens 750,- Euro pro Monat je Anteilklasse. Die Verwaltungsvergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit und nach eigenem Ermessen, ohne Nennung von Gründen, vollständig oder teilweise auf die Erhebung der Mindestvergütung je Anteilklasse verzichten.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Netto-Teilfondsvermögen folgende Vergütung:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	bis zu 0,08% p.a.
---	-------------------

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	bis zu 0,08% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	bis zu 0,06% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	bis zu 0,06% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	bis zu 0,06% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	bis zu 0,06% p.a.
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	bis zu 0,06% p.a.

Die Verwahrstellenvergütung wird täglich auf das Netto-Teilfondsvermögen der jeweiligen Anteilklasse des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Performance Fee

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für den Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 für die Anteilklasse A, B, I, S, CHF-I und X eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 5% des Betrages, um den der Anteilwert je Anteilklasse am Ende einer Abrechnungsperiode die High Water Mark übersteigt und darüber hinaus die Hurdle Rate von 5% überschreitet.

Anteilklasse V: keine

Anteilklasse	Performance Fee in %
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	0,00
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	0,00
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	0,00
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	0,00
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	0,00
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	0,00

Anteilklasse	Tatsächlich erhobene Performance Fee
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	0,00 EUR
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	0,00 EUR
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	0,00 EUR
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	0,00 EUR
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	0,00 EUR
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	0,00 EUR

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgenden Transaktionskosten in EUR angefallen:

ACATIS Fair Value Modulor
Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 92.417,06 EUR

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibebgebühren).

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ PTR)

Im Berichtszeitraum

ACATIS Fair Value Modulor
Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 20,90%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (PTR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges)²⁾

Im Berichtszeitraum

Aktienklasse	Ongoing Charges in %
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	1,91
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	1,95
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	1,30
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	0,63
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	2,63
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	1,47
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	1,48

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Informationen über nachhaltige Investitionen

Die gemäß Artikel 58 der EU-Offenlegungsverordnung für Artikel 9 Fonds geforderten Informationen über nachhaltige Investitionen sind in der ungeprüften Anlage 4 "Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess" aufgeführt.

²⁾ Im Fall eines Rumpfgeschäftsjahres werden die Ongoing Charges annualisiert.

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

Der Halbjahresabschluss des Fonds wird in Euro ausgedrückt. Da der Fonds zum 30. Juni 2024 nur einen aktiven Teilfonds hat und die Referenzwährung des einzigen Teilfonds Euro ist, entspricht der Halbjahresabschluss des Fonds dem Halbjahresabschluss des einzigen aktiven Teilfonds.

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	441.202.204,14	100,41
1. Aktien	322.024.117,99	73,29
2. Anleihen	97.732.428,43	22,24
3. Zertifikate	7.023.924,00	1,60
4. Derivate	6.655.970,00	1,51
5. Bankguthaben	6.738.934,43	1,53
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.026.829,29	0,23
II. Verbindlichkeiten	./1.798.819,62	./0,41
III. Fondsvermögen	439.403.384,52	100,00³⁾

³⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN		Bestand 30.6.2024 Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen					426.780.470,42	97,13
Börsengehandelte Wertpapiere					369.691.954,12	84,13
Aktien					309.315.585,69	70,39
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		1.000.000	AUD 21,410	13.346.216,18	3,04
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058		400.000	CAD 38,760	10.574.273,63	2,41
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH1101098163		24.000	CHF 450,600	11.233.406,05	2,56
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK 0,50	DK0061802139		240.000	DKK 153,100	4.927.252,49	1,12
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		28.000	1.745,000	6.551.969,21	1,49
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		70.000	EUR 73,250	5.127.500,00	1,17
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		65.000	31,060	2.018.900,00	0,46
Carl Zeiss Meditec AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005313704		85.000	65,650	5.580.250,00	1,27
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,0	FR0012435121		370.000	20,220	7.481.400,00	1,70
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		45.000	236,700	10.651.500,00	2,42
Infineon Technologies AG Nam.-Akt. o.N.	DE0006231004		330.000	34,305	11.320.650,00	2,58
Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N.	FI4000297767		700.000	11,115	7.780.500,00	1,77
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		150.000	57,820	8.673.000,00	1,97
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		26.500	219,000	5.803.500,00	1,32
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578		380.000	19,280	7.326.400,00	1,67
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		120.000	114,300	13.716.000,00	3,12
Waga Energy S.A. Actions au Port.(Prom.)EO 0,01	FR0012532810		192.723	16,000	3.083.568,00	0,70
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428		350.000	5,980	2.093.000,00	0,48
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS 0,0001	GB00BP6S8Z30		2.300.000	GBP 0,944	2.561.585,65	0,58
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		225.000	JPY 2.591,000	3.382.386,81	0,77
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0012470089		310.000	NOK 127,400	3.461.349,69	0,79
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059		75.000	USD 182,150	12.748.460,25	2,90
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		179.000	80,360	13.423.329,60	3,05
Bloom Energy Corp. R. Shs A DL 0,0001	US0937121079		200.000	12,240	2.284.434,49	0,52
Centene Corp. Reg. Shares DL 0,001	US15135B1017		95.000	66,300	5.877.659,57	1,34
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		17.000	700,260	11.109.014,56	2,53
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023		100.000	68,000	6.345.651,36	1,44
Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01	US2358511028		43.000	249,850	10.025.709,22	2,28
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL 0,01	US45866F1049		60.000	136,890	7.664.613,66	1,74
Intuitive Surgical Inc. R. Shs DL 0,001	US46120E6023		29.000	444,850	12.038.680,48	2,74
LKQ Corp. Registered Shares DL 0,01	US5018892084		100.000	41,590	3.881.112,36	0,88
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045		25.000	446,950	10.427.164,99	2,37
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040		176.000	123,540	20.290.257,56	4,62
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038		168.000	58,030	9.097.648,38	2,07
Salesforce Inc. Reg. Shares DL 0,001	US79466L3024		49.000	257,100	11.756.159,01	2,68
Schrodinger Inc. Reg. Shares DL 0,01	US80810D1037		260.000	19,340	4.692.422,55	1,07
Skyworks Solutions Inc. R. Shs DL 0,25	US83088M1027		105.000	106,580	10.443.169,09	2,38
Zoetis Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,01	US98978V1035		65.000	173,360	10.515.490,85	2,39

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere				60.376.368,43	13,74
2,1250 % Idorsia AG		%	CHF		
SF-Wdl.-Anl. 21(28)	CH1128004079	3.000	45,369	1.413.804,92	0,32
ams-OSRAM AG		%	EUR		
EO-Zero Conv. Bonds 18(25)	DE000A19W2L5	6.000	94,915	5.694.900,00	1,30
2,9230 % AXA S.A.					
EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	5.000	92,374	4.618.700,00	1,05
0,0000 % Danone S.A.					
EO-Med.-T. Notes 21(21/25)	FR0014003Q41	4.000	95,177	3.807.080,00	0,87
7,3300 % GRENKE AG FLR-					
Subord. Bond v.15(21/unb.)	XS1262884171	600	94,217	565.302,00	0,13
7,8750 % Grenke Finance PLC					
EO-Medium-T. Notes 23(27)	XS2695009998	10.000	107,551	10.755.100,00	2,45
3,6250 % Infineon Technologies AG					
Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	3.400	96,900	3.294.600,00	0,75
4,0000 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO-					
FLR Preferred MTN 23(31)425	AT0000A32YA8	10.000	98,178	9.817.800,00	2,23
3,4000 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC					
EO-FLR Notes 04(14/Und.)	XS0197703118	1.400	76,637	1.072.918,00	0,24
3,1250 % SoftBank Group Corp.					
EO-Notes 17(17/25)	XS1684385161	300	97,929	293.787,00	0,07
2,3740 % TenneT Holding B.V.					
EO-FLR Notes 20(20/Und.)	XS2207430120	6.000	97,436	5.846.160,00	1,33
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.20(25)	BE6322623669	1.000	95,357	953.570,00	0,22
5,7500 % African Development Bank			USD		
DL-FLR Notes 24(34/Und.)	US008281BF39	5.100	96,540	4.594.568,87	1,05
6,0140 % Hamburg Commercial Bank AG DL-					
Nachr.MTN S.191 v.01(31)	XS0126551695	5.000	97,328	4.541.246,73	1,03
Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20(27)	DE000A286LP0	3.600	92,480	3.106.830,91	0,71
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				50.064.592,30	11,39
Aktien				12.708.532,30	2,89
Carbios S.A.		Stück	EUR		
Actions au Porteur EO 0,70	FR0011648716	225.000	20,650	4.646.250,00	1,06
Hoffmann Green Cement Technolo					
Actions au Porteur EO 1,0	FR0013451044	558.191	9,540	5.325.142,14	1,21
ITM Power PLC		Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB00B0130H42	5.000.000	0,464	2.737.140,16	0,62
Verzinsliche Wertpapiere				37.356.060,00	8,50
5,6250 % AEGON Ltd.		%	EUR		
EO-FLR Notes 19(29/Und.)	XS1886478806	4.000	96,834	3.873.360,00	0,88
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl					
EO-Zo Index Lkd MTN 22(27)	XS2481700347	9.600	195,700	18.787.200,00	4,28
4,2880 % Kraft Heinz Foods Co.					
EO-FLR Notes 23(24/25)	XS2622214745	4.000	100,242	4.009.680,00	0,91
4,0000 % National Bank of Canada					
EO-FLR Med.-T. Nts 23(31)	XS2593669174	10.000	97,594	9.759.400,00	2,22
Worldline S.A.					
EO-Zero Conv. Bonds 19(26)	FR0013439304	10.000	92,642	926.420,00	0,21
Nichtnotierte Wertpapiere				7.023.924,00	1,60
Zertifikate				7.023.924,00	1,60
UBS (Luxembourg) Issuer S.A.		%	EUR		
Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127	11.976	58,650	7.023.924,00	1,60
Summe Wertpapiervermögen				426.780.470,42	97,13
Derivate				6.655.970,00	1,51

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				6.738.934,43	1,53
Bankguthaben				6.738.934,43	1,53
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg					
Guthaben in Fondswährung				6.738.934,43	1,53
Sonstige Vermögensgegenstände				1.026.829,29	0,23
Zinsansprüche				853.624,34	0,19
Dividendenansprüche				173.204,95	0,04
Verbindlichkeiten				./1.798.819,62	./0,41
Verwaltungsvergütung				./1.637.951,10	./0,37
Verwahrstellenvergütung				./99.850,06	./0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				./6.922,22	0,00
Taxe d'abonnement				./54.096,24	./0,01
Fondsvermögen				439.403.384,52	100,00⁴⁾

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - A

Anteilwert	EUR	66,61
Ausgabepreis	EUR	69,94
Rücknahmepreis	EUR	66,61
Anzahl Anteile	Stück	4.456.993,630

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - B

Anteilwert	EUR	134,40
Ausgabepreis	EUR	141,12
Rücknahmepreis	EUR	134,40
Anzahl Anteile	Stück	176.500,733

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - I

Anteilwert	EUR	7.682,98
Ausgabepreis	EUR	7.721,39
Rücknahmepreis	EUR	7.682,98
Anzahl Anteile	Stück	5.452,947

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - S

Anteilwert	EUR	790,92
Ausgabepreis	EUR	794,87
Rücknahmepreis	EUR	790,92
Anzahl Anteile	Stück	78.288,306

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 CHF - I

Anteilwert	CHF	98,28
Ausgabepreis	CHF	98,77
Rücknahmepreis	CHF	98,28
Anzahl Anteile	Stück	10.749,216

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - V

Anteilwert	EUR	150,18
Ausgabepreis	EUR	150,18
Rücknahmepreis	EUR	150,18
Anzahl Anteile	Stück	86.579,233

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - X

Anteilwert	EUR	88,51
Ausgabepreis	EUR	88,51
Rücknahmepreis	EUR	88,51
Anzahl Anteile	Stück	10.232,111

Derivate zum 30.6.2024

Optionsscheine zum 30.6.2024

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
UniCredit Bank GmbH							
HVB Call 20.07.48 HICPxT103,11	20.07.2048	4.300.000,00	EUR	107,9535	154,7900	6.655.970,00	2.013.971,01

Summe Optionsscheine

6.655.970,00

Summe Derivate

6.655.970,00

⁴⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	EUR	insgesamt EUR
für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 28.6.2024		
<hr/>		
I. Erträge		
– Dividenden		3.359.622,29
– Zinsen aus Wertpapieren		1.485.769,03
– Zinsen aus Liquiditätsanlagen		29.549,48
		<hr/>
Summe der Erträge		4.874.940,81
II. Aufwendungen		
– Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		./8.395,52
– Verwaltungsvergütung		./3.489.168,46
– Verwahrstellenvergütung		./213.677,72
– Depotgebühren		./21.566,06
– Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./42.317,49
– Taxe d'abonnement		./114.965,72
– Register- und Transferstellengebühr		./42.260,97
– Ausländische Quellensteuer		./649.725,08
– Aufwandsausgleich		294.391,41
– Sonstige Aufwendungen		./21.373,89
		<hr/>
Summe der Aufwendungen		./4.309.059,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		565.881,32
<hr/>		
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		36.992.719,80
– Wertpapiergeschäften	36.992.450,21	
– Devisen	269,60	
2. Realisierte Verluste aus		./20.578.716,44
– Wertpapiergeschäften	./20.578.634,75	
– Devisen	./81,69	
Realisiertes Ergebnis		16.414.003,37
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
– Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	./15.104.408,17	
– Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	./3.170.420,10	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		./18.274.828,28
<hr/>		
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		./1.294.943,59
<hr/>		

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Entwicklung des Fondsvermögens 2024	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		523.614.711,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr		./17.903.794,29
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./67.014.850,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.204.645,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./94.219.496,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.002.261,75
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		./1.294.943,59
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		439.403.384,52

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	3.664.994,317	329.346.630,26	89,86
2022	5.395.725,952	383.599.893,73	71,09
2023	5.240.341,133	363.488.478,77	69,36
30.6.24	4.456.993,630	296.862.005,62	66,61

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.240.341,133
Ausgegebene Anteile	309.796,991
Zurückgenommene Anteile	./ 1.093.144,494
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.456.993,630

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	173.746,403	27.792.737,56	159,96
2022	227.362,234	30.101.424,48	132,39
2023	203.970,266	27.415.550,12	134,41
30.6.24	176.500,733	23.721.654,82	134,40

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	203.970,266
Ausgegebene Anteile	7.605,645
Zurückgenommene Anteile	./35.075,178
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	176.500,733

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	10.244,197	104.515.372,39	10.202,40
2022	10.175,769	82.660.597,51	8.123,28
2023	6.899,004	55.023.212,24	7.975,53
30.6.24	5.452,947	41.894.874,28	7.682,98

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.899,004
Ausgegebene Anteile	165,588
Zurückgenommene Anteile	./1.611,645
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	5.452,947

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	48.832,635	50.442.831,71	1.032,97
2022	77.577,806	64.223.750,84	827,86
2023	77.770,306	63.633.066,22	818,22
30.6.24	78.288,306	61.919.637,47	790,92

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	77.770,306
Ausgegebene Anteile	3.137,000
Zurückgenommene Anteile	./2.619,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	78.288,306

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2021	15.781,064	2.267.209,58	143,67
2022	11.790,961	1.276.278,11	108,24
2023	10.588,515	1.048.308,65	99,00
30.6.24	10.749,216	1.056.435,02	98,28

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.588,515
Ausgegebene Anteile	596,701
Zurückgenommene Anteile	./ 436,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10.749,216

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - V

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2021	48.781,052	8.613.830,33	176,58
2022	69.884,446	10.264.353,67	146,88
2023	80.408,337	12.047.026,50	149,82
30.6.24	86.579,233	13.002.211,68	150,18

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	80.408,337
Ausgegebene Anteile	8.461,752
Zurückgenommene Anteile	./2.290,856
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	86.579,233

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - X

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2022 (Auflagedatum 4.4.2022)	21.800,000	1.886.395,78	86,53
2023	9.959,000	879.435,95	88,31
30.6.24	10.232,111	905.633,85	88,51

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.959,000
Ausgegebene Anteile	462,111
Zurückgenommene Anteile	./1.189,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10.232,111

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Allgemein

Die Value-at-Risk Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen der CSSF nach dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Rundschreiben 11/512.

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Teilfonds den VaR eines derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatfreies Vergleichsvermögen zum 30. Juni 2024:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1
70% MSCI World Price Return (USD), 30% Bloomberg Global Aggregate Total Return (USD)

Folgende VaR-Kennzahlen wurden im Berichtszeitraum ermittelt:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1

Niedrigster VaR in %	Höchster VaR in %	Durchschnittlicher VaR in %
99,93%	179,14%	134,85%

Die Hebelwirkung wird nach der Methode Sum of Notionals gemäß Vorgabe der CESR/10-788 Richtlinie, ohne Berücksichtigung von etwaigen Netting- und Hedging-Effekten, berechnet. In diesem Zusammenhang ist eine Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds betrug im Berichtszeitraum:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1
100,15%

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	6,90	Mio. EUR
– davon feste Vergütung	4,70	Mio. EUR
– davon variable Vergütung	2,20	Mio. EUR
– direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00	EUR

Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft 29 Vollzeitäquivalent

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unter <https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS mit seinem Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter:	1741 Fund Solutions AG Burggraben 16 CH - 9000 St. Gallen Tel. +41 58 458 48 00	Zahlstelle:	Tellco Bank AG Bahnhofstrasse 4 CH - 6431 Schwyz Tel. +41 58 442 12 91 info@tellco.ch
------------	--	-------------	---

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

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.

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 oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger (KID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden täglich auf der elektronischen Plattform der "fundinfo AG" (www.fundinfo.com) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 20,90%

Total Expense Ratio (TER)⁵⁾

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	1,91%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	1,95%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	1,30%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	0,63%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	2,63%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	1,47%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	1,48%

Performance⁶⁾

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	0,05%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	./0,01%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	0,35%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	0,69%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	3,27%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	0,24%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	0,23%

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2024 bei:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	33,12%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	34,40%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	47,53%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	100,44%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	19,66%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	50,18%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	./11,49%

⁵⁾ Im Fall eines Rumpfgeschäftsjahres wird die TER annualisiert.

⁶⁾ Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess (ungeprüft)

Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf KVG-Ebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über nachhaltige Investitionen und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Dieser (Teil-)Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach