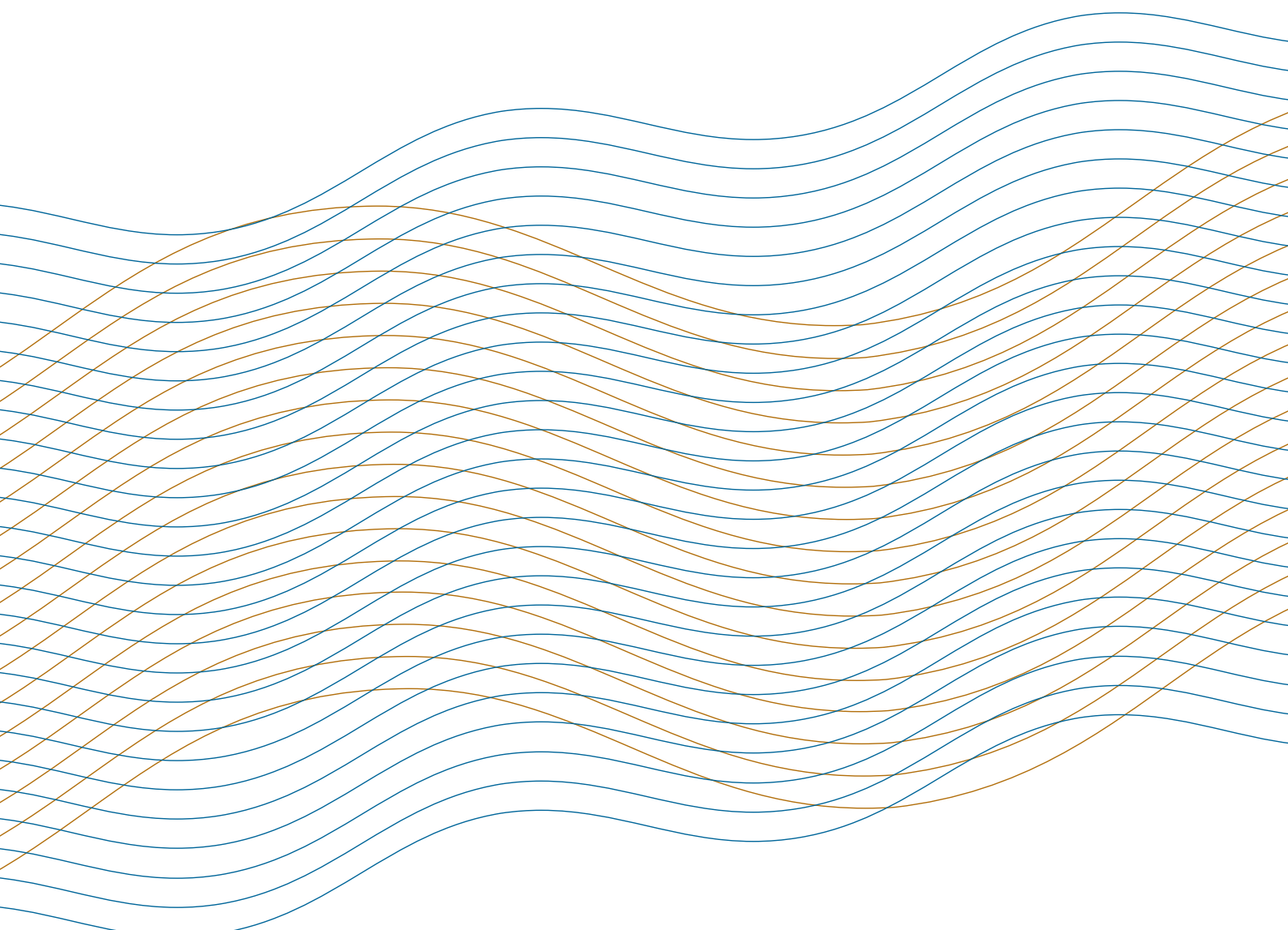


ACATIS Global Value Total Return

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2024

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	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft	9
Verwahrstelle	9
Asset Management-Gesellschaft	9

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	60.417.049,30	100,98
1. Aktien	52.521.829,42	87,78
Australien	1.518.152,35	2,54
Bermuda	1.029.768,59	1,72
Bundesrepublik Deutschland	1.661.545,00	2,78
Dänemark	865.795,93	1,45
Frankreich	1.954.880,00	3,27
Irland	849.412,09	1,42
Italien	1.185.080,00	1,98
Kaimaninseln	935.012,31	1,56
Kanada	1.017.057,70	1,70
Niederlande	774.165,00	1,29
Österreich	1.104.750,00	1,85
Schweden	1.133.363,29	1,89
USA	38.492.847,16	64,33
2. Anleihen	776.840,00	1,30
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	776.840,00	1,30
3. Zertifikate	479.170,50	0,80
EUR	479.170,50	0,80
4. Derivate	14.226,20	0,02
5. Bankguthaben	6.551.091,00	10,95
6. Sonstige Vermögensgegenstände	73.892,18	0,12
II. Verbindlichkeiten	./583.833,31	./0,98
III. Fondsvermögen	59.833.215,99	100,00

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bestandspositionen						53.777.839,92	89,88	
Börsengehandelte Wertpapiere						52.521.829,42	87,78	
Aktien						52.521.829,42	87,78	
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.						AUD 143,260	1.518.152,35	2,54
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.						CAD 213,030	1.017.057,70	1,70
GENMAB AS Navne Aktier DK 1						DKK 1.745,000	865.795,93	1,45
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.						EUR 65,650	873.145,00	1,46
Hermes International S.C.A. Act. au Porteur o.N.						FR0000052292 480	1.027.200,00	1,72
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3						FR0000121014 1.300	927.680,00	1,55
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13						IT0005282865 8.600	1.185.080,00	1,98
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.						DE0007165631 3.600	788.400,00	1,32
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04						NL0000226223 21.000	774.165,00	1,29
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.						AT0000746409 15.000	1.104.750,00	1,85
Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD 0,10						HKD 75,000	935.012,31	1,56
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD 0,10						BMG2113B1081 315.000	1.029.768,59	1,72
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.						SEK 291,000	1.133.363,29	1,89
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL 0,0000225						USD 303,410	849.412,09	1,42
Adobe Inc. Registered Shares o.N.						US00724F1012 2.000	1.036.842,11	1,73
Albermarle Corp. Registered Shares DL 0,01						US0126531013 8.300	739.843,23	1,24
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01						US0231351067 6.800	1.226.297,13	2,05
American Express Co. Reg. Shares DL 0,20						US0258161092 5.800	1.253.256,81	2,09
Amphenol Corp. Reg. Shares Cl.A DL 0,001						US0320951017 22.000	1.383.109,37	2,31
Arista Networks Inc. Reg. Shares DL 0,0001						US0404131064 4.600	1.504.486,75	2,51
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008						US09857L1089 330	1.219.946,81	2,04
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001						US11135F1012 1.000	1.498.254,95	2,50
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001						US15135B1017 13.500	835.246,36	1,40
Cintas Corp. Registered Shares o.N.						US1729081059 1.900	1.241.595,74	2,08
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL 0,01						US1844961078 6.000	1.266.237,40	2,12
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01						US1924461023 15.500	983.575,96	1,64
Copart Inc. Registered Shares o.N.						US2172041061 21.000	1.061.366,18	1,77
Costco Wholesale Corp. Reg. Shares DL 0,005						US22160K1051 1.750	1.388.094,90	2,32
Deere & Co. Registered Shares DL 1						US2441991054 3.100	1.080.863,20	1,81
Dollar General Corp. (New) Reg. Shares DL 0,875						US2566771059 7.500	925.461,93	1,55
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL 0,001						US29414B1044 4.200	737.273,24	1,23
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL 0,50						US29670G1022 27.000	940.565,51	1,57
Fastenal Co. Registered Shares DL 0,01						US3119001044 16.400	961.717,06	1,61
Fortinet Inc. Registered Shares DL 0,001						US34959E1091 19.000	1.068.617,02	1,79
Home Depot Inc., The Registered Shares DL 0,05						US4370761029 3.000	963.717,81	1,61
IDEXX Laboratories Inc. Reg. Shares DL 0,10						US45168D1046 2.000	909.294,51	1,52
Keysight Technologies Inc. Reg. Shares DL 0,01						US49338L1035 7.200	918.812,99	1,54
Lithia Motors Inc. Registered Shares o.N.						US5367971034 3.500	824.538,07	1,38
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.						US5500211090 2.400	668.980,96	1,12
Martin Marietta Materials Inc. Reg. Shs DL 0,01						US5732841060 2.000	1.011.198,21	1,69
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625						US5949181045 2.800	1.167.842,48	1,95
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001						US67066G1040 15.000	1.729.283,31	2,89
Old Dominion Freight Line Inc. Reg. Shs DL 0,10						US6795801009 5.000	824.001,49	1,38
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001						US70450Y1038 17.000	920.595,37	1,54
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01						US7458671010 11.000	1.130.179,17	1,89
Regeneron Pharmaceuticals Inc. R. Shs DL 0,001						US75886F1075 1.200	1.176.965,29	1,97
ResMed Inc. Registered Shares DL 0,004						US7611521078 6.000	1.071.780,52	1,79
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01						US7782961038 7.500	1.017.077,27	1,70
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10						US8636671013 3.400	1.079.553,94	1,80
Super Micro Computer Inc. Reg. Shares DL 0,01						US86800U1043 950	726.374,11	1,21

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2024 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							776.840,00	1,30
Verzinsliche Wertpapiere							776.840,00	1,30
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl HICP Con.Pr.Idx Cts 22/29.9.28	XS2481754278		400	0	0	194,210	776.840,00	1,30
Nichtnotierte Wertpapiere							479.170,50	0,80
Zertifikate							479.170,50	0,80
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127		817	126	0	58,650	479.170,50	0,80
Summe Wertpapiervermögen							53.777.839,92	89,88
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							14.226,20	0,02
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							14.226,20	0,02
Aktienindex-Terminkontrakte							14.226,20	0,02
FUTURE EURO STOXX 50 PR. EUR 20.09.24 EUREX		185	EUR 9				1.575,00	0,00
FUTURE NIKKEI 225 INDEX 12.09.24 SGX		836	JPY 3				6.527,18	0,01
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.09.24 CME		352	USD 7				6.124,02	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							6.551.091,00	10,95
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG							2.804.920,89	4,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				GBP	168.414,06		198.695,21	0,33
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				JPY	165.773.869,00		961.810,28	1,61
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				USD	2.770.798,21		2.585.664,62	4,32
Sonstige Vermögensgegenstände							73.892,18	0,12
Dividendenansprüche							53.603,58	0,09
Quellensteueransprüche							20.288,60	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							/.583.833,31	/.0,98
Verwaltungsvergütung							/.247.295,43	/.0,41
Performance Fee							/.294.806,25	/.0,49
Verwahrstellenvergütung							/.13.848,54	/.0,02
Prüfungskosten							/.8.966,67	/.0,01
Veröffentlichungskosten							/.514,22	0,00
Variation Margin							/.14.226,20	/.0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							/.4.176,00	/.0,01
Fondsvermögen							59.833.215,99	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück		158.466					
Rücknahmepreis	EUR		377,58					
Ausgabepreis	EUR		396,46					

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR =	1,6042000	Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,3662000
Kanadische Dollar	CAD	1 EUR =	1,4662000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	172,3561000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4573000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	11,3487000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8476000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0716000

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
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

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	13.302,51
--	-----	-----------

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

ACATIS Global Value Total Return

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 30.6.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		15.397,32	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		304.634,23	1,92
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		109.316,05	0,69
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		./2.309,60	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./56.192,79	./0,35
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>370.845,22</u>	<u>2,34</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./737,99	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./792.122,16	./5,00
– Verwaltungsvergütung	./792.122,16		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./28.588,78	./0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.794,29	./0,03
5. Sonstige Aufwendungen		./21.788,50	./0,14
– Depotgebühren	./9.633,53		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	6.061,13		
– Sonstige Kosten	./18.216,10		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./2.151,74		
– davon Rechts- und Beratungskosten	./5.029,24		
– Registration Finanzamt	./600,00		
– Fond Solutiun Verwaltung	./744,38		
– Gebühr Quellensteuer Vorabbeifreiung	./309,04		
– Fremdwährungsgebühren	./24,00		
– Umsatzsteuer Vorschusskosten	./141,00		
Summe der Aufwendungen		<u>./848.031,72</u>	<u>./5,35</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./477.186,50</u>	<u>./3,01</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		3.173.924,73	20,03
2. Realisierte Verluste		./83.538,23	./0,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>3.090.386,50</u>	<u>19,50</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.613.200,00	16,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.664.197,64	29,43
		<u>./1.512.026,81</u>	<u>./9,54</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		<u>3.152.170,83</u>	<u>19,89</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes		<u>5.765.370,83</u>	<u>36,38</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		54.609.516,95
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.274.317,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.841.429,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		25.440,33
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		5.765.370,83
davon nicht realisierte Gewinne	4.664.197,64	
davon nicht realisierte Verluste	./1.512.026,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		<u>59.833.215,99</u>

ACATIS Global Value Total Return

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	2.613.200,00	16,49
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für den Berichtszeitraum	0,00	0,00
II. Wiederanlage	2.613.200,00	16,49

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 2023)

Eigenmittel:

EUR 48.656.075.– (Stand: Juni 2023)

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

Eigenmittel:

EUR 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

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 Bank 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, das Basisinformationsblatt 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 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 1,89%.
Die Total Expense Ratio (TER, inkl. erfolgsabhängiger Vergütung) lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei 2,42%.

Performance¹

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 bei +17,67%.
Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 22.08.2011 bis 30.06.2024 bei +10,99% 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.