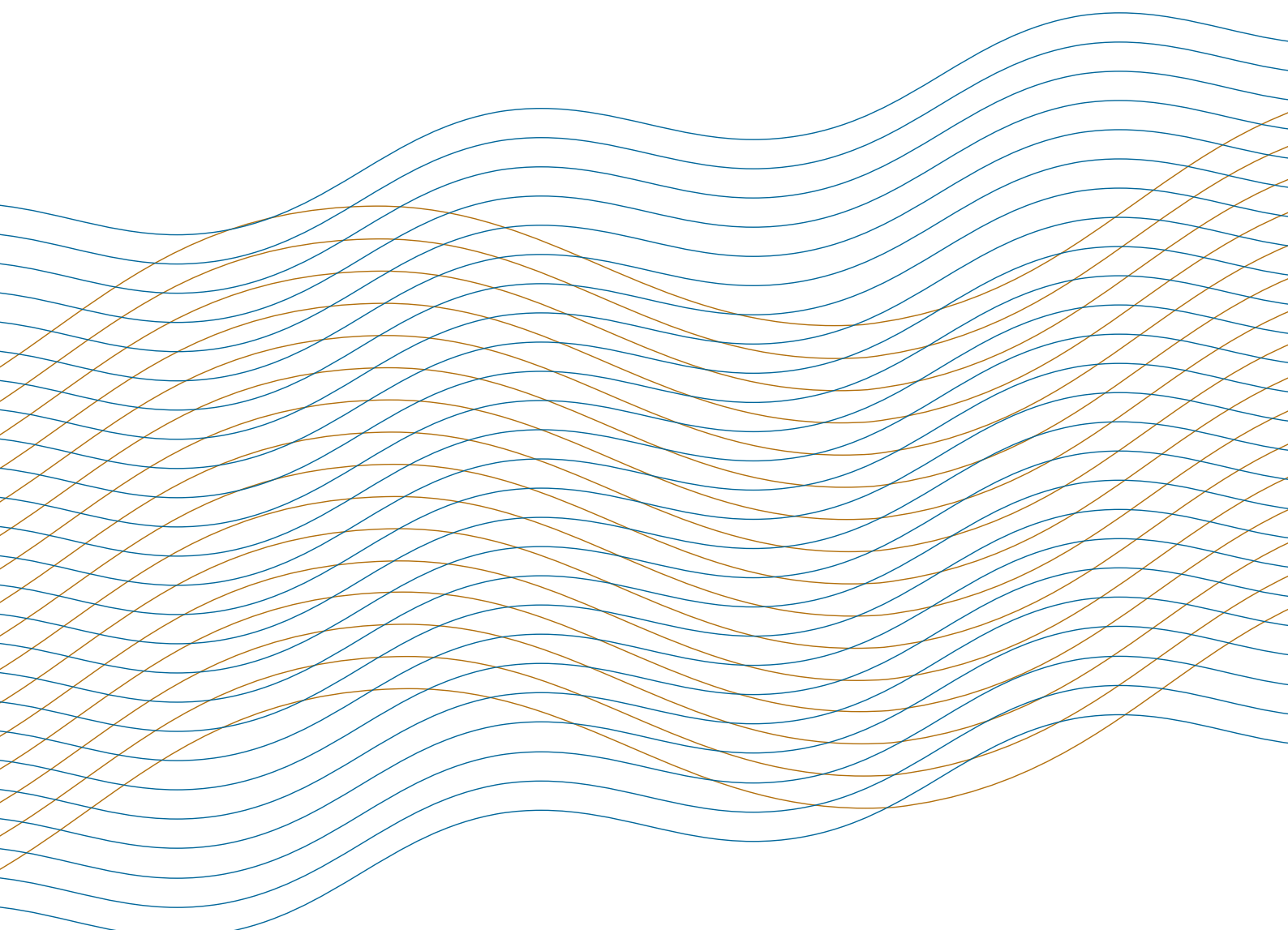


ACATIS AI Global Equities

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2022

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Anteilklassenmerkmale im Überblick	5
Das Sondervermögen im Überblick	7
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI Global Equities	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft	8
Verwahrstelle	8

ACATIS AI Global Equities

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	15.615.822,74	100,27
1. Aktien	15.208.177,50	97,66
Finnland	243.984,00	1,57
Frankreich	1.013.700,00	6,51
Großbritannien	734.509,58	4,72
Israel	650.913,97	4,18
Italien	632.207,54	4,06
Japan	1.177.880,77	7,56
Kanada	365.981,88	2,35
Niederlande	260.850,00	1,67
Portugal	277.200,00	1,78
Schweden	276.806,28	1,78
USA	9.574.143,48	61,48
2. Zertifikate	184.206,80	1,18
EUR	184.206,80	1,18
3. Bankguthaben	182.871,63	1,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	40.566,81	0,26
II. Verbindlichkeiten	/.42.467,09	/.0,27
III. Fondsvermögen	15.573.355,65	100,00

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						15.392.384,30	98,84
Börsengehandelte Wertpapiere						15.208.177,50	97,66
Aktien						15.208.177,50	97,66
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	110.000	110.000	0	CAD 4,810	365.981,88	2,35
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	16.000	16.000	0	EUR 20,980	335.680,00	2,16
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01	FR0011726835	3.000	3.000	0	99,800	299.400,00	1,92
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO 0,50	NL0009432491	9.400	9.400	0	27,750	260.850,00	1,67
Metropole Television S.A. Actions Port.EO 0,4	FR0000053225	26.000	26.000	0	15,350	399.100,00	2,56
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	2.000	2.000	0	157,600	315.200,00	2,02
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Ações Nom. Categoria A EO 1	PTREL0AM0008	110.000	0	0	2,520	277.200,00	1,78
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	9.200	0	3.252	26,520	243.984,00	1,57
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB0031274896	230.000	230.000	0	GBP 1,233	319.718,15	2,05
Rotork PLC Registered Shares LS 0,005	GB00BFVNZH21	120.000	120.000	0	3,066	414.791,43	2,66
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	56.000	10.000	0	HKD 44,100	296.527,54	1,90
Shapir Engin.And Industry Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011338758	30.000	0	20.000	ILS 27,780	221.425,16	1,42
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shares IS 0,1	IL0006290147	49.000	49.000	0	32,990	429.488,81	2,76
Biprogry Inc. Registered Shares o.N.	JP3754200008	12.000	12.000	0	JPY 3.345,000	285.120,66	1,83
Nippon Television Holdings Inc Reg. Shares o.N.	JP3732200005	41.000	41.000	0	1.042,000	303.461,01	1,95
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	24.000	0	3.000	1.221,000	208.150,87	1,34
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg. Shares o.N.	JP3409800004	23.000	23.000	0	2.333,000	381.148,23	2,45
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	49.000	49.000	0	SEK 62,800	276.806,28	1,78
Advanced Energy Inds Inc. Registered Shares DL 0,001	US0079731008	3.400	0	900	USD 85,780	273.312,72	1,76
Barnes Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US0678061096	7.000	0	0	40,850	267.969,26	1,72
BOX Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US10316T1043	14.000	14.000	0	31,130	408.415,33	2,62
Bread Financial Holdings Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0185811082	10.000	4.000	0	37,660	352.919,13	2,27
Campbell Soup Co. Registered Shares DL 0,0375	US1344291091	6.000	0	2.400	56,750	319.089,12	2,05
CarGurus Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,001	US1417881091	14.000	14.000	0	14,010	183.806,58	1,18
ChampionX Corp	US15872M1045	10.000	10.000	0	28,990	271.670,88	1,74
Chesapeake Utilities Corp. Reg. Shs DL 0,4867	US1653031088	2.000	0	0	118,180	221.497,52	1,42
CSG Systems Internatl Inc. Reg. Shares DL 0,01	US1263491094	4.000	0	4.200	57,200	214.412,89	1,38
Element Solutions Inc. Registered Shares o.N.	US28618M1062	13.000	13.000	0	18,190	221.600,60	1,42
Ensign Group Inc. Registered Shares DL 0,001	US29358P1012	3.500	0	0	94,610	310.313,00	1,99
Evertec Inc. Registered Shares o.N.	PR30040P1032	7.450	0	0	32,380	226.062,22	1,45
Fulgent Genetics Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US3596641098	7.000	7.000	0	29,780	195.351,89	1,25
Halozyme Therapeutics Inc. Reg. Shares DL 0,001	US40637H1095	8.200	8.200	0	56,900	437.241,12	2,81
Manhattan Associates Inc. Reg. Shares DL 0,01	US5627501092	2.100	0	800	121,400	238.909,19	1,53
Mueller Water Products Inc. R.Shs Series A DL 0,01	US6247581084	32.000	4.000	0	10,760	322.668,92	2,07
Netscout Systems Inc. Reg. Shares DL 0,001	US64115T1043	10.000	0	0	32,510	304.657,48	1,96
Nu Skin Enterprises Inc. Reg. Shares A DL 0,001	US67018T1051	8.000	0	1.700	42,160	316.071,60	2,03
Pediatric Medical Group Inc. Reg. Shares DL 0,01	US58502B1061	11.000	0	0	14,860	153.181,52	0,98
Post Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US7374461041	3.500	3.500	0	90,260	296.045,36	1,90
Progress Software Corp. Reg. Shares DL 0,01	US7433121008	6.500	0	2.500	50,450	307.304,84	1,97
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US7458671010	9.300	9.300	0	45,530	396.803,49	2,55
Qualys Inc. Registered Shares DL 0,001	US74758T3032	2.200	0	700	112,230	231.380,38	1,49
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,001	US7509171069	10.700	0	2.300	35,820	359.173,46	2,31
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg. Shs DL 0,001	US75886F1075	650	650	0	721,490	439.479,43	2,82
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	6.700	6.700	0	57,240	359.392,75	2,31
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shs DL 0,00001	US87724P1066	16.000	16.000	0	30,350	455.065,13	2,92
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	11.000	0	7.000	21,190	218.433,14	1,40
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL 0,01	US8894781033	8.300	8.300	0	49,920	388.282,26	2,49
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL 0,01	US87265H1095	22.000	22.000	0	18,590	383.263,05	2,46
Wiley (John) & Sons Inc. Reg.Shares Class A DL 1	US9682232064	7.000	7.000	0	40,060	262.786,99	1,69
World Wrestling Entertain.Inc.R.Shs Class A DL 0,01	US98156Q1085	3.700	0	4.300	68,520	237.582,23	1,53

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nichtnotierte Wertpapiere						184.206,80	1,18
Zertifikate						184.206,80	1,18
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127	EUR 212	EUR 212	EUR 0	% 86,890	184.206,80	1,18
Summe Wertpapiervermögen						15.392.384,30	98,84
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						182.871,63	1,17
Bankguthaben						182.871,63	1,17
EUR-Guthaben bei: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						182.871,63	1,17
Sonstige Vermögensgegenstände						40.566,81	0,26
Dividendenansprüche						13.779,43	0,09
Quellensteueransprüche						26.787,38	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten						./42.467,09	./0,27
Verwaltungsvergütung						./32.645,12	./0,21
Verwahrstellenvergütung						./5.921,97	./0,04
Prüfungskosten						./3.500,00	./0,02
Veröffentlichungskosten						./400,00	0,00
Fondsvermögen						15.573.355,65	100,00¹⁾

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	31.847
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	140,04
Ausgabepreis	EUR	147,04

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	1.823
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.422,29
Ausgabepreis	EUR	1.422,29

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anzahl der Anteile	Stück	5.940
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.434,47
Ausgabepreis	EUR	1.506,19

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4457000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	140,7825000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8870000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	11,1168000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,3284000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0671000
Israelischer Schekel	ILS	1 EUR =	3,7638000				

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

ACATIS AI Global Equities

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

2U Inc. Registered Shares DL 0,001	US90214J1016	0	24.000
Advansix Inc. Registered Shares DL 0,01	US00773T1016	0	8.000
Antero Midstream Corp. Registered Shares DL 0,01	US03676B1026	0	40.000
Bloomin® Brands Inc. Registered Shares DL 0,01	US0942351083	0	19.000
Boise Cascade Co. Registered Shares DL 0,01	US09739D1000	6.000	6.000
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL 0,008	US09857L1089	0	175
Celestica Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA15101Q1081	0	43.000
Cogent Communications Hldg.Inc Registered Shares DL 0,001	US19239V3024	0	5.900
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	0	1.800
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0015435975	0	20.000
DIP Corp. Registered Shares o.N.	JP3548640006	0	8.600
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	0	16.000
Enlink Midstream LLC Reg.Uts rep.LTD Li.Co.Ints.o.N	US29336T1007	40.000	40.000
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915	0	27.000
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	7.200	7.200
GoPro Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US38268T1034	0	36.000
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL 0,10	US45168D1046	0	500
Innoviva Inc. Registered Shares DL 0,01	US45781M1018	0	28.000
Landstar System Inc. Registered Shares DL 0,01	US5150981018	0	2.500
Maire Tecnimont S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004931058	0	85.000
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	43.000	43.000
MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen B op naam EO 0,60	NL0015000N09	0	284.695
Piaggio & C. S.p.A. Azioni nom. EO o.N.	IT0003073266	0	125.915
Premier Foods PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B7N0K053	0	240.000
Systema Corp. Registered Shares o.N.	JP3351050004	0	78.000
Telephone & Data Systems Inc. Registered Shares new DL 0,01	US8794338298	0	15.716
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	0	24.000
USANA Health Sciences Inc. Registered Shares o.N.	US90328M1071	0	4.300
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	2.500	10.500
XPEL Inc. Registered Shares o.N.	US98379L1008	0	6.200

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A	keine	5,000 %	1,425%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B	50.000	0,000 %	0,725%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C	2.000.000	5,000 %	0,575%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anteilwert	140,04
Ausgabepreis	147,04
Rücknahmepreis	140,04
Anzahl Anteile	Stück 31.847

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anteilwert	1.422,29
Ausgabepreis	1.422,29
Rücknahmepreis	1.422,29
Anzahl Anteile	Stück 1.823

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anteilwert	1.434,47
Ausgabepreis	1.506,19
Rücknahmepreis	1.434,47
Anzahl Anteile	Stück 5.940

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Dr. Hendrik Leber Thomas Bosch

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23.11.2017
Anteilklasse B	28.6.2017
Anteilklasse C	27.6.2017

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B	EUR 1.000,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C	EUR 1.000,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B	derzeit 0,000 %
Anteilklasse C	derzeit 5,000 %

Mindestestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 50.000,-
Anteilklasse C	EUR 2.000.000,-

Mindestfolgeanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	EUR 50.000,-
Anteilklasse C	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,425% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,725 % p. a.
Anteilklasse C	derzeit 0,575 % p. a.

Verwahrstellenvergütung ²⁾

Anteilklasse A	derzeit 0,10% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,10% p. a.
Anteilklasse C	derzeit 0,10 % p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A, B und Anteilklasse C	25% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI World Net Return Index in EUR zuzüglich 3,00% p.a. als Schwellenwert)
--------------------------------------	--

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse C	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse C	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A2DR2L / DE000A2DR2L2
Anteilklasse B	A2DMV7 / DE000A2DMV73
Anteilklasse C	A2DMV8 / DE000A2DMV81

²⁾ Die Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffel, welche sich nach dem Fondsvolumen richtet. Seit Auflage des Fonds betrug die Verwahrstellenvergütung höchstens 0,10% p.a..

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS AI Global Equities

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

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 10.000.000,00 (Stand: Juni 2022)

Eigenmittel:

EUR 52.043.000,– (Stand: Juni 2022)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

Felix Müller

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

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