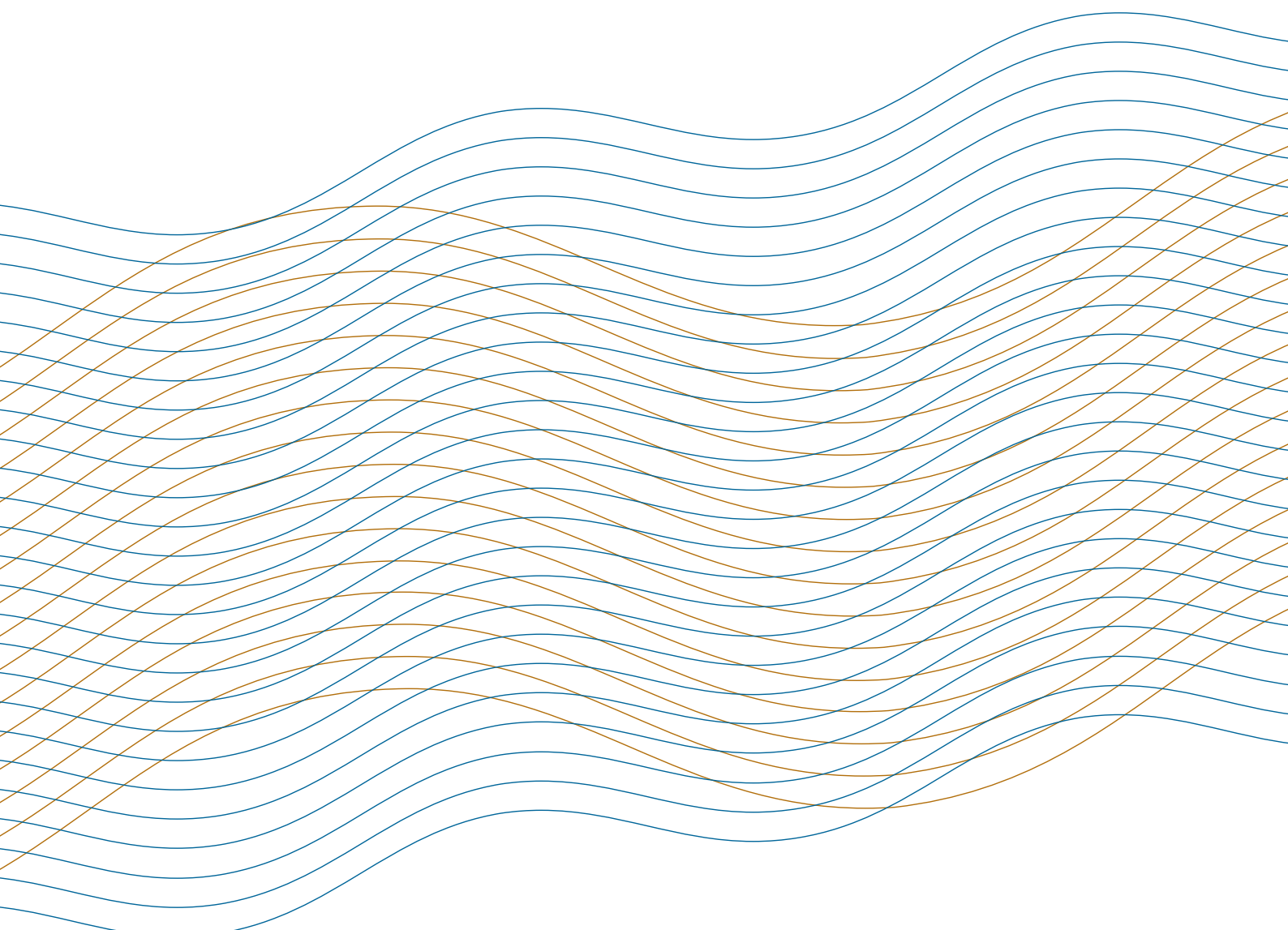


ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022



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
Risikokennzahlen	6
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	6
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	7
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1	
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11
Derivate	14
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	16

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

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

Österreich

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

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

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

Schweiz

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

Verwahrstelle

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

Vertreter in der Schweiz

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

Register- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société Anonyme
39, Avenue John F. Kennedy,
L - 1855 Luxemburg

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

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 2022 bis zum 30. Juni 2022.

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 ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS mitsamt des Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 wird ab dem 1. Januar 2022 von der Verwaltungsgesellschaft ACATIS Investment KVG mbH mit Sitz in der Taunusanlage 18, D - 60325 Frankfurt am Main verwaltet.

Zentralverwaltungsstelle ist ab 1. Januar 2022 die Universal-Investment-Gesellschaft mbH mit Sitz in der Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main.

Die Anteilklasse ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X wurde am 4. April 2022 aufgelegt.

Zum 30. Juni 2022 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	351.003.775,95 EUR	./15,82% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	LU0313800228	29.517.628,36 EUR	./15,84%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	LU0278152862	88.173.714,90 EUR	./15,56% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	LU0278153084	58.430.334,69 EUR	./15,29% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	LU1904802169	1.526.660,03 CHF	./18,76% ¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	LU1904802086	9.468.964,09 EUR	./15,62%
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X (seit 4. April 2022)	LU2451779768	1.140.819,20 EUR	./12,24%

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

per Ex-Tag 15. März 2022 und Valuta 17. März 2022

per Ex-Tag 17. März 2022 und Valuta 19. März 2022

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	3,600000 EUR pro Anteil	3,573411 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	408,100000 EUR pro Anteil	406,923411 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	41,320000 EUR pro Anteil	41,063868 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	5,750000 EUR pro Anteil	5,750000 EUR pro Anteil

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 2022 bis zum 30. Juni 2022 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.

Derivatereies Vergleichsvermögen zum 30. Juni 2022:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1
70% MSCI World, 30% Barclays Global Aggregate

Folgende VaR-Kennzahlen wurden im Berichtszeitraum ermittelt:
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Niedrigster VaR in %	Höchster VaR in %	Durchschnittlicher VaR in %
95,75%	165,88%	119,52%

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.1 133,97%

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	5,90	Mio. EUR
– davon feste Vergütung	4,10	Mio. EUR
– davon variable Vergütung	1,80	Mio. EUR
– direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00	EUR

Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft 27 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.

**Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum
30. Juni 2022**

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.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresberichts 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, Einlagezertifikaten 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 nachprüfbareren 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 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

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

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 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR – AUD	1,5198
EUR – CAD	1,3482
EUR – CHF	1,0006
EUR – DKK	7,4365
EUR – HKD	8,2022
EUR – JPY	141,9936
EUR – NOK	10,3264
EUR – SEK	10,7118
EUR – USD	1,0543

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 (seit 4. April 2022)	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 (seit 4. April 2022)	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.

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2022 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	419.150,17 EUR
---	----------------

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

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ PTR)

Im Berichtszeitraum

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1	19,38%
---	--------

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.

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges)²⁾

Im Berichtszeitraum

Aktienklasse	Ongoing Charges in %
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	1,86
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	1,86
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	1,24
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	0,59
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	1,79
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	1,39
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X (seit 4. April 2022)	1,32

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.acatis.de), 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.

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 Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend "Offenlegungs-Verordnung") in den Investitionsentscheidungsprozessen, strebt dieses Sondervermögen eine nachhaltige Investition (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) und damit positive Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft gemäß Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

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

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	540.031.836,22	100,14
1. Aktien	399.930.329,91	74,16
2. Anleihen	59.759.944,04	11,08
3. Zertifikate	33.437.876,02	6,20
4. Wandelanleihen	5.867.000,00	1,09
5. Sonstige Beteiligungswertpapiere	7.450.242,61	1,38
6. Derivate	8.901.880,00	1,65
7. Bankguthaben	23.671.954,86	4,39
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.012.608,78	0,19
II. Verbindlichkeiten	./770.854,44	./0,14
III. Fondsvermögen	539.260.981,78	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 30.6.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN		Bestand 30.6.2022 Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen					506.445.392,58	93,91
Börsengehandelte Wertpapiere					415.632.172,03	77,07
Aktien					396.668.973,42	73,56
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		2.000.000	AUD 17,530	23.068.824,85	4,28
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058		350.000	CAD 45,850	11.902.907,58	2,21
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH1101098163		33.000	CHF 336,000	11.081.351,19	2,05
Bossard Holding AG Namens-Aktien SF 5	CH0238627142		13.000	184,800	2.400.959,42	0,45
Idorsia AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0363463438		530.000	13,650	7.230.161,90	1,34
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		195.000	DKK 516,600	13.546.291,94	2,51
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		32.000	2.297,000	9.884.219,73	1,83
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 0,20	DK0061539921		550.000	149,900	11.086.532,64	2,06
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		100.000	EUR 113,900	11.390.000,00	2,11
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		317.351	17,475	5.545.708,73	1,03
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		100.000	47,630	4.763.000,00	0,88
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		40.000	138,500	5.540.000,00	1,03
Infineon Technologies AG Nam.-Akt o.N.	DE0006231004		240.000	23,090	5.541.600,00	1,03
init innov.in traffic syst.SE Inh.-Aktien o.N.	DE0005759807		30.000	22,150	664.500,00	0,12
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		50.000	39,590	1.979.500,00	0,37
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973		60.000	68,450	4.107.000,00	0,76
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		30.000	333,400	10.002.000,00	1,85
Selecta Group FinCo S.A. Actions Nom.Pref.A1 o.N.	LU2272225140		32.778	0,700	22.943,94	0,00
Selecta Group FinCo S.A. Actions Nom.Pref.A2 o.N.	LU2272225652		65.555	0,700	45.887,19	0,01
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		37.000	59,700	2.208.900,00	0,41
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		160.000	103,850	16.616.000,00	3,08
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6		550.000	HKD 53,350	3.577.393,87	0,66
Nidec Corp. Registered Shares o.N.	JP3734800000		90.000	JPY 8.380,000	5.311.507,00	0,98
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		75.000	8.166,000	4.313.222,57	0,80
Aker Horizons ASA Navne-Aksjer NOK 1	NO0010921232		2.258.103	NOK 15,920	3.481.271,28	0,65
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0012470089		120.000	182,680	2.122.869,54	0,39
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		800.000	SEK 76,800	5.735.730,69	1,06
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US00971T1016		150.000	USD 91,330	13.105.806,95	2,43
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		200.000	149,100	28.527.695,40	5,29
Bloom Energy Corp. Reg. Shs A DL 0,0001	US0937121079		260.000	16,500	4.104.084,95	0,76
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001	US15135B1017		100.000	84,610	8.094.326,99	1,50
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		50.000	373,530	17.867.119,49	3,31
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023		90.000	67,490	5.810.867,69	1,08
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01	US2358511028		51.000	253,520	12.369.195,45	2,29

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Garmin Ltd.		Stück	USD		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	55.000	98,250	5.169.568,54	0,96
Illumina Inc. Registered Shares DL 0,01	US4523271090	35.000	184,360	6.172.964,70	1,14
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL 0,125	US4595061015	100.000	119,120	11.395.771,55	2,11
Intuitive Surgical Inc. Reg. Shs DL 0,001	US46120E6023	36.000	200,710	6.912.427,05	1,28
Lam Research Corp. Reg. Shs DL 0,001	US5128071082	30.000	426,150	12.230.460,15	2,27
LKQ Corp. Registered Shares DL 0,01	US5018892084	200.000	49,090	9.392.518,89	1,74
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	90.000	151,590	13.051.851,14	2,42
PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001	US70450Y1038	140.000	69,840	9.353.869,70	1,73
Salesforce Inc. Reg. Shares DL 0,001	US79466L3024	70.000	165,040	11.052.138,14	2,05
Schrodinger Inc. Reg. Shares DL 0,01	US80810D1037	260.000	26,410	6.569.023,25	1,22
Skyworks Solutions Inc. R. Shs DL 0,25	US83088M1027	120.000	92,640	10.635.033,00	1,97
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	67.000	81,750	5.239.883,29	0,97
Zoetis Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,01	US98978V1035	100.000	171,890	16.444.083,04	3,05
Verzinsliche Wertpapiere				11.512.956,00	2,13
4,0000 % Energia Group Roi Holdings DAC EO-Notes 17(17/25) Reg.S	XS1684813493	EUR 700	% 89,900	629.300,00	0,12
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	300	87,649	262.947,00	0,05
7,3750 % LeasePlan Corporation N.V. EO- FLR Cap.Secs 19(24/Und.)	XS2003473829	2.000	97,742	1.954.840,00	0,36
4,3750 % NN Group N.V. EO- FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589	300	97,963	293.889,00	0,05
4,9500 % Portugal, Republik EO-Obr. 08(23)	PTOTEAOE0021	1.500	105,399	1.580.985,00	0,29
1,8600 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 04(14/Und.)	XS0197703118	1.400	69,411	971.754,00	0,18
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 17(17/25)	XS1684385161	300	84,307	252.921,00	0,05
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 20(20/Und.)	XS2207430120	6.000	92,772	5.566.320,00	1,03
Sonstige Beteiligungswertpapiere				7.450.242,61	1,38
GIMV N.V. Actions au Port. o.N.	BE0003699130	Stück 60.000	EUR 52,700	3.162.000,00	0,59
Ares Capital Corp. Registered Shares DL 0,001	US04010L1035	Stück 250.000	USD 17,930	4.288.242,61	0,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				90.639.220,55	16,81
Aktien				3.261.356,49	0,60
Boostheat SAS Actions EO 0,25	FR0011814938	Stück 26.172	EUR 0,214	5.600,81	0,00
Carbios S.A. Act. au Porteur EO 0,70	FR0011648716	85.277	29,900	2.549.782,30	0,47
Daldrup & Söhne AG Inh.-Aktien o.N.	DE0007830572	16.993	6,660	113.173,38	0,02
Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur EO 1,0	FR0013451044	40.000	14,820	592.800,00	0,11

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2022	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere				48.072.988,04	8,91
5,6250 % AEGON N.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS1886478806	EUR 2.200	% 91,848	2.020.656,00	0,37
4,2500 % Aquarius & Investments PLC M.-T.LPN13(23/43)Zürich	XS0897406814	300	101,848	305.544,00	0,06
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl EO-Zo Index Lkd MTN 21(26)	XS2042727276	9.000	497,800	44.802.000,00	8,31
6,5000 % Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168	600	96,016	576.096,00	0,11
8,0000 % Selecta Group B.V. EO-Notes 20(22/26) Reg.S	XS2249858940	292	93,905	273.882,38	0,05
0,0000 % Selecta Group B.V. EO-Notes 20(26) Reg.S	XS2249859328	105	90,720	94.809,66	0,02
Zertifikate				33.437.876,02	6,20
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Open End Tr.Z 21(21/unl.)	DE000GX2M2M8	Stück 16.000	EUR 1.058,460	16.935.360,00	3,14
Goldman Sachs Internatl O.END Tr.Z21(21/unl.) Index	GB00BP01P242	Stück 16.000	USD 1.078,130	16.502.516,02	3,06
Wandelanleihen				5.867.000,00	1,09
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO- FLR Conv. Nts 21(27/Und.)	DE000A3MQE86	EUR 2.000	% 98,506	1.970.120,00	0,37
1,8750 % Korian S.A. EO- FLR Conv. Nts 21(26/Und.)	FR0014005AO4	120.000	32,474	3.896.880,00	0,72
Nichtnotierte Wertpapiere				174.000,00	0,03
Verzinsliche Wertpapiere				174.000,00	0,03
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Med.-Term Notes 13(18)	PTBENJOM0015	EUR 1.200	% 14,500	174.000,00	0,03
Summe Wertpapiervermögen				506.445.392,58	93,91
Derivate				8.901.880,00	1,65

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				23.671.954,86	4,39
Bankguthaben				23.671.954,86	4,39
EUR-Guthaben bei:					
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				23.671.954,86	4,39
Sonstige Vermögensgegenstände				1.012.608,78	0,19
Zinsansprüche				247.856,55	0,05
Dividendenansprüche				764.752,23	0,14
Verbindlichkeiten				./770.854,44	./0,14
Verwaltungsvergütung				./656.676,18	./0,12
Verwahrstellenvergütung				./39.706,16	./0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				./7.000,00	0,00
Taxe d'abonnement				./67.472,10	./0,01
Fondsvermögen				539.260.981,78	100,00⁴⁾

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - A

Anteilwert	EUR	72,29
Ausgabepreis	EUR	75,90
Rücknahmepreis	EUR	72,29
Anzahl Anteile	Stück	4.855.217,029

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - B

Anteilwert	EUR	134,63
Ausgabepreis	EUR	141,36
Rücknahmepreis	EUR	134,63
Anzahl Anteile	Stück	219.250,127

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - I

Anteilwert	EUR	8.234,50
Ausgabepreis	EUR	8.275,67
Rücknahmepreis	EUR	8.234,50
Anzahl Anteile	Stück	10.707,843

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - S

Anteilwert	EUR	836,45
Ausgabepreis	EUR	840,63
Rücknahmepreis	EUR	836,45
Anzahl Anteile	Stück	69.855,032

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 CHF-I

Anteilwert	CHF	111,53
Ausgabepreis	CHF	112,09
Rücknahmepreis	CHF	111,53
Anzahl Anteile	Stück	13.688,064

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - V

Anteilwert	EUR	149,00
Ausgabepreis	EUR	149,00
Rücknahmepreis	EUR	149,00
Anzahl Anteile	Stück	63.550,009

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - X

Anteilwert	EUR	87,76
Ausgabepreis	EUR	87,76
Rücknahmepreis	EUR	87,76
Anzahl Anteile	Stück	13.000,000

Derivate zum 30.6.2022

Optionen/Optionsscheine zum 30.6.2022

Bezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.12.22							
BP 3900,00 EUREX	16.12.2022	5.000	EUR	54,6750	48,0000	2.400.000,00	./333.751,00
ESTX 50 PR.EUR CALL 16.12.22							
BP 4000,00 EUREX	16.12.2022	./5.000	EUR	34,5234	30,6000	./1.530.000,00	196.171,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 16.12.22							
BP 3200,00 EUREX	16.12.2022	./5.000	EUR	141,0030	154,7000	./7.735.000,00	./684.850,00
ESTX 50 PR.EUR PUT 16.12.22							
BP 3300,00 EUREX	16.12.2022	5.000	EUR	170,5390	186,2000	9.310.000,00	783.049,99
UC-HVB CALL48	20.7.2048	4.300.000	EUR	107,9535	150,1600	6.456.880,00	1.814.881,01

Summe Optionen/Optionsscheine

8.901.880,00

Summe Derivate

8.901.880,00

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

Entwicklung des Fondsvermögens 2022	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		527.547.316,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr		./21.946.595,79
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		129.977.726,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	167.020.472,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./37.042.746,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.596.394,23
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		./94.721.070,74
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		539.260.981,78

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	1.133.225,025	77.791.677,75	68,65
2020	1.758.136,646	138.370.874,62	78,70
2021	3.664.994,317	329.346.630,26	89,86
30/6/2022	4.855.217,029	351.003.775,95	72,29

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.664.994,317
Ausgegebene Anteile	1.471.180,044
Zurückgenommene Anteile	./280.957,332
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	4.855.217,029

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - B

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	46.601,543	5.258.220,92	112,83
2020	74.637,812	10.056.218,88	134,73
2021	173.746,403	27.792.737,56	159,96
30/6/2022	219.250,127	29.517.628,36	134,63

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	173.746,403
Ausgegebene Anteile	62.795,905
Zurückgenommene Anteile	./17.292,181
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	219.250,127

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	3.584,641	27.641.128,81	7.710,99
2020	3.423,126	30.409.844,85	8.883,65
2021	10.244,197	104.515.372,39	10.202,40
30/6/2022	10.707,843	88.173.714,90	8.234,50

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.244,197
Ausgegebene Anteile	1.713,760
Zurückgenommene Anteile	./ 1.250,114
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	10.707,843

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	15.285,636	11.797.834,04	771,82
2020	25.892,635	23.148.003,31	894,00
2021	48.832,635	50.442.831,71	1.032,97
30/6/2022	69.855,032	58.430.334,69	836,45

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	48.832,635
Ausgegebene Anteile	21.034,397
Zurückgenommene Anteile	./12,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	69.855,032

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 CHF-I

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2019	6.970,00	791.392,20	113,54
2020	9.170,00	1.200.094,90	130,87
2021	15.781,06	2.267.209,58	143,67
30/6/2022	13.688,064	1.526.660,03	111,53

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.781,06
Ausgegebene Anteile	937,000
Zurückgenommene Anteile	./3.030,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	13.688,064

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - V

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2019	1.155,693	141.099,66	122,09
2020	2.603,828	383.541,39	147,30
2021	48.781,052	8.613.830,33	176,58
30/6/2022	63.550,009	9.468.964,09	149,00

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	48.781,052
Ausgegebene Anteile	17.382,423
Zurückgenommene Anteile	./2.613,466
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	63.550,009

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - X

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
30.6.2022 (Auflagedatum 4.4.2022)	13.000,000	1.140.819,20	87,76

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Anteile	13.000,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	13.000,000

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