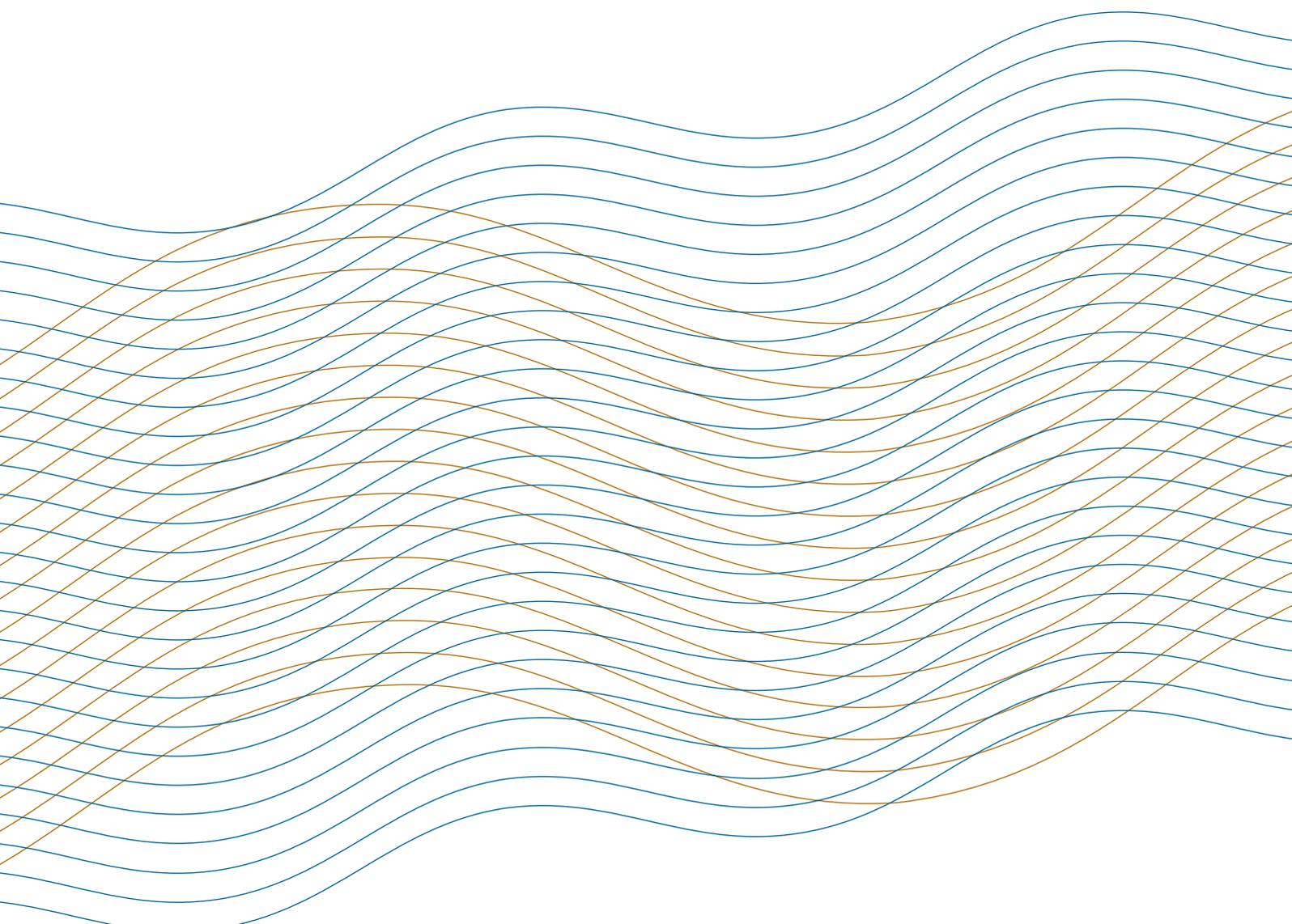


ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2023

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
Das Sondervermögen im Überblick	8
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft	9
Verwahrstelle	9

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensübersicht zum 30.6.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	583.111.451,08	100,28
1. Aktien	537.314.640,72	92,40
Australien	20.305.157,16	3,49
Bermuda	5.962.731,18	1,03
Bundesrepublik Deutschland	55.473.561,60	9,54
Dänemark	39.809.374,40	6,85
Frankreich	14.671.000,00	2,52
Italien	4.593.600,00	0,79
Japan	31.530.811,52	5,42
Kaimaninseln	7.022.997,65	1,21
Luxemburg	7.287.448,00	1,25
Schweden	2.375.746,88	0,41
Spanien	10.213.800,00	1,76
Taiwan	9.251.077,09	1,59
USA	328.817.335,24	56,55
2. Anleihen	25.593.040,00	4,40
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	25.593.040,00	4,40
3. Zertifikate	6.573.224,00	1,13
EUR	6.573.224,00	1,13
4. Derivate	./158.393,52	./0,03
5. Bankguthaben	12.659.799,30	2,18
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.129.140,58	0,19
II. Verbindlichkeiten	./1.625.868,49	./0,28
III. Fondsvermögen	581.485.582,59	100,00

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bestandspositionen						569.480.904,72	97,94	
Börsengehandelte Wertpapiere						537.314.640,72	92,40	
Aktien						537.314.640,72	92,40	
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.						AUD 22,180	20.305.157,16	3,49
GENMAB AS						DKK		
Navne Aktier DK 1						2.580,000	7.547.898,14	1,30
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20						43.522	1.099,400	4,19
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2						317,900	7.898.613,98	1,36
Eurofins Scientific S.E.						EUR		
Actions Port. EO 0,01						58,160	7.287.448,00	1,25
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.						4.000	25,370	1,59
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO 0,25						0	11,740	1,76
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.						0	194,350	1,50
Infineon Technologies AG Nam.-Aktien o.N.						0	37,785	1,49
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE								
Actions Port. (C.R.) EO 0,3						863,000	14.671.000,00	2,52
ProSiebenSat.1 Media SE Nam.-Aktien o.N.						0	8,542	0,73
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10						120.000	38,280	0,79
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.						0	317,100	1,07
Anta Sports Products Ltd.						HKD		
Registered Shares HD 0,10						80,050	7.022.997,65	1,21
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD 0,10						26,800	5.962.731,18	1,03
Daifuku Co. Ltd.						JPY		
Registered Shares o.N.						2.942,500	6.719.020,86	1,16
Kurita Water Industries Ltd. Reg. Shares o.N.						200.000	5.494,000	1,20
Nidec Corp. Registered Shares o.N.						0	7.845,000	0,68
Nitori Holdings Co. Ltd. Reg. Shares o.N.						0	16.105,000	1,05
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg. Shares o.N.						0	3.483,000	1,33
Intrum AB						SEK		
Namn-Aktier SK 0,02						69,980	2.375.746,88	0,41
Alphabet Inc.						USD		
Reg. Shs Cl. A DL 0,001						119,700	12.179.576,50	2,09
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01						0	130,360	1,73
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5						3	517.810,000	2,61
Berry Global Group Inc. Reg. Shares DL 0,01						0	64,340	2,35
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.						15.000	107,930	3,15
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008						1.440	2.700,330	3,11
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001						0	67,450	1,68
Cognizant Technology Sol.Corp.								
Reg. Shs Class A DL 0,01						65,280	9.095.755,80	1,56
Ensign Group Inc. Reg. Shares DL 0,001						16.000	95,460	2,48
Envista Holdings Corp. Reg. Shares DL 0,01						0	33,840	1,01
Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg. Shs DL 0,01						0	121,130	0,95
Illumina Inc. Registered Shares DL 0,01						0	187,490	1,11
Intercontinental Exchange Inc.								
Registered Shares DL 0,01						37.000	113,080	1,97
Intl Flavors & Fragrances Inc.								
Registered Shares DL 0,125						79,590	5.836.648,64	1,00
Intuitive Surgical Inc. Reg. Shares DL 0,001						4.800	341,940	3,14
Lam Research Corp. Reg. Shares DL 0,001						0	642,860	3,01
Lumentum Holdings Inc. Reg. Shs DL 0,001						0	56,730	1,61
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625						6.000	340,540	3,81
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001						45.600	423,020	4,13
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001						0	66,730	0,74
Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N.						0	151,740	2,39
Progressive Corp. Registered Shares DL 1						19.500	132,370	2,92
Regeneron Pharmaceuticals Inc.								
Registered Shares DL 0,001						5.100	718,540	3,24
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01						6.400	112,130	2,03
ServiceNow Inc. Registered Shares DL 0,001						0	561,970	2,11
Skyworks Solutions Inc. Reg. Shares DL 0,25						0	110,690	1,92
Taiwan Semiconductor.Manufact.Co								
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10						100,920	9.251.077,09	1,59
Trimble Inc. Registered Shares o.N.						0	52,940	1,82

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2023 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							25.593.040,00	4,40
Verzinsliche Wertpapiere							25.593.040,00	4,40
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl HICP Con.Pr.Idx Cts 22/29.9.28	XS2481754278		8.800	0	0	290,830	25.593.040,00	4,40
Nichtnotierte Wertpapiere							6.573.224,00	1,13
Zertifikate							6.573.224,00	1,13
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127		7.490	0	710	87,760	6.573.224,00	1,13
Summe Wertpapiervermögen							569.480.904,72	97,94
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./158.393,52	./0,03
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							./158.393,52	./0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf) CHF/EUR 31,0 Mio.							./158.393,52	./0,03
		OTC					./158.393,52	./0,03

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	12.659.799,30	2,18
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	12.659.799,30	2,18
Sonstige Vermögensgegenstände	1.129.140,58	0,19
Dividendenansprüche	532.320,04	0,09
Quellensteueransprüche	596.820,54	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	./1.625.868,49	./0,28
Verwaltungsvergütung	./1.449.629,65	./0,25
Verwahrstellenvergütung	./155.938,84	./0,03
Prüfungskosten	./19.500,00	0,00
Veröffentlichungskosten	./800,00	0,00
Fondsvermögen	581.485.582,59	100,00¹⁾

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	616.474
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	468,15
Ausgabepreis	EUR	491,56

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	6.315
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	31.692,65
Ausgabepreis	EUR	32.009,58

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Anzahl der Anteile	Stück	57.240
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	972,94
Ausgabepreis	EUR	972,94

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	176
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	30.659,24
Ausgabepreis	EUR	30.965,83

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Anzahl der Anteile	Stück	1.271
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	24.295,41
Ausgabepreis	CHF	24.538,36

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR =	1,6385000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	157,6569000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4458000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	11,7824000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,5487000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0909000

Marktschlüssel

Terminbörsen
OTC = Over the counter

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

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,00001	US19260Q1076	0	55.000
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	0	105.000
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	0	580.000

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	70.033
---------	-----	--------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	36.778
---------	-----	--------

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme derzeit	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,350% p.a.,	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklassen in EUR					
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A	keine	5,000%	1,350%	Thesaurierung	EUR
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)	keine	1,000%	0,715%	Thesaurierung	EUR
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)	keine	1,000%	0,715%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D	keine	1,000%	0,745%	Thesaurierung	CHF
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E	50.000.000	0,000%	0,620%	Thesaurierung	EUR

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	.0,03

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anteilwert	468,15
Ausgabepreis	491,56
Rücknahmepreis	468,15
Anzahl Anteile	Stück 616.474

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)

Anteilwert	31.692,65
Ausgabepreis	32.009,58
Rücknahmepreis	31.692,65
Anzahl Anteile	Stück 6.315

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Anteilwert	30.659,24
Ausgabepreis	30.965,83
Rücknahmepreis	30.659,24
Anzahl Anteile	Stück 176

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Anteilwert	CHF 24.295,41
Ausgabepreis	CHF 24.538,36
Rücknahmepreis	CHF 24.295,41
Anzahl Anteile	Stück 1.271

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse E

Anteilwert	972,94
Ausgabepreis	972,94
Rücknahmepreis	972,94
Anzahl Anteile	Stück 57.240

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 3. Juli 2023

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	21. Mai 1997
Anteilklasse B (Inst.)	2. Januar 2006
Anteilklasse C (Inst.)	20. Oktober 2009
Anteilklasse D (CHF)	29. Dezember 2010
Anteilklasse E	28. Februar 2022

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	Euro 53,69 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (Inst.)	Euro 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (Inst.)	Euro 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse D (CHF)	Schweizer Franken 10.100,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse E	Euro 1.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000%
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 1,000%
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 1,000%
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 1,000%
Anteilklasse E	derzeit 0,000%

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,350% p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,715% p. a.
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,715% p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,745% p. a.
Anteilklasse E	derzeit 0,620% p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100% p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,085% p. a.
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,085% p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,085% p. a.
Anteilklasse E	derzeit 0,085% p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklassen A, B (Inst.), C, D und E:	10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI® World GDR (EUR)).
---	---

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B (Inst.)	keine
Anteilklasse C (Inst.)	keine
Anteilklasse D (CHF)	keine
Anteilklasse E	Euro 50.000.000,-

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (Inst.)	Euro
Anteilklasse C (Inst.)	Euro
Anteilklasse D (CHF)	Schweizer Franken
Anteilklasse E	Euro

Vergleichsindex²⁾

Anteilklasse A	MSCI® World GDR (EUR)
Anteilklasse B (Inst.)	MSCI® World GDR (EUR)
Anteilklasse C (Inst.)	MSCI® World GDR (EUR)
Anteilklasse D (CHF)	MSCI® World GDR (CHF)
Anteilklasse E	MSCI® World GDR (EUR)

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse C (Inst.)	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Anteilklasse D (CHF)	Thesaurierung
Anteilklasse E	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	978174 / DE0009781740
Anteilklasse B (Inst.)	A0HF4S / DE000A0HF4S5
Anteilklasse C (Inst.)	A0YBNM / DE000A0YBNM4
Anteilklasse D (CHF)	A1C7DK / DE000A1C7DK9
Anteilklasse E	A3C92E / DE000A3C92E9

²⁾ MSCI® ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77
Telefax: 069/97 58 37 99
www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000.– (Stand: Juni 2022)

Eigenmittel:

EUR 52.043.000.– (Stand: Juni 2022)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

Dr. Annette Kersch
Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz
Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart
Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,
Selbständige Unternehmensberaterin, München

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069/21 61-13 40
www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12. 2021)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

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

Postanschrift:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Theodor-Heuss-Allee 70,
60486 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 7 10 43 - 0
Telefax: +49 (0) 69 7 10 43 - 700
www.universal-investment.com

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

mainBuilding

Taunusanlage 18

60325 Frankfurt am Main

Postfach 15 01 41

60061 Frankfurt am Main

Telefon 069/97 58 37-77

Telefax 069/97 58 37-99

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Kaiserstraße 24

60311 Frankfurt am Main

Postfach 10 10 40

60010 Frankfurt am Main

Telefon 069/21 61-0

Telefax 069/21 61-13 40