



HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Jänner 2026 bis 30. Juni 2026

für den

ACATIS Aktien Global Value Fonds

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Thesaurierer: ISIN AT0000A0KR36

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A0KR36

ANGABEN ZUM ACATIS AKTIEN GLOBAL VALUE FONDS

ANTEILSGATTUNGEN

Thesaurierer / AT0000A0KR36

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18 mainBuilding, 60325 FRANKFURT AM MAIN, Deutschland

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		90.114.789,14	95.289.145,72
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Thesaurierer	AT0000A0KR36	324,87	348,21
ANTEILE IM UMLAUF			
Thesaurierer	AT0000A0KR36	277.388,7230	273.654,6140

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung eingehoben.

TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten um einen ARTIKEL 8 - Investmentfonds.

Eine detaillierte Beschreibung der ESG-Merkmale des Investmentfonds bzw. Informationen zum ESG bezogenen Investmentansatz finden Sie direkt beim Fondsprodukt auf der Internetseite der MASTERINVEST unter www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2026 BIS 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	93.560.358,61	98,19
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	91.890.300,61	96,43
Aktien							EUR	91.890.300,61	96,43
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	180.000	-	-	AUD	19,15	2.089.597,48	2,19
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	5.200	2.520	-	DKK	1.795,00	1.248.745,77	1,31
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	36.650	-	-	DKK	314,60	1.542.548,86	1,62
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	16.500	-	-	DKK	412,90	911.454,64	0,96
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	25.000	-	26.500	EUR	52,62	1.315.500,00	1,38
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	13.000	13.000	-	EUR	51,05	663.650,00	0,70
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	40.000	40.000	-	EUR	8,75	349.800,00	0,37
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	52.000	-	-	EUR	27,10	1.409.200,00	1,48
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	5.376	-	-	EUR	164,05	881.932,80	0,93
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	17.000	-	-	EUR	38,24	650.080,00	0,68
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	6.700	-	-	EUR	242,40	1.624.080,00	1,70
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	27.500	-	-	EUR	81,67	2.245.925,00	2,36
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	33.500	-	-	EUR	46,94	1.572.490,00	1,65
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	STK	34.600	17.300	-	EUR	23,22	803.412,00	0,84
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	7.400	-	1.000	EUR	112,20	830.280,00	0,87
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	13.000	1.000	-	EUR	67,40	876.200,00	0,92
LVMH Moët Henr. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.775	-	-	EUR	484,10	859.277,50	0,90
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	8.000	-	-	EUR	145,30	1.162.400,00	1,22
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	11.600	-	2.700	EUR	146,05	1.694.180,00	1,78
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	9.000	-	-	EUR	91,45	823.050,00	0,86
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	12.500	12.500	-	EUR	134,00	1.675.000,00	1,76
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	3.200	-	-	EUR	229,60	734.720,00	0,77
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	13.100	-	-	EUR	45,98	602.338,00	0,63
Vusion S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822	STK	3.400	-	-	EUR	126,20	429.080,00	0,45
Wavestone S.A. Actions au Porteur EO 0,025	FR0013357621	STK	19.000	6.000	-	EUR	39,05	741.950,00	0,78
Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL-,00001	KYG126521064	STK	1.810.000	-	-	HKD	4,28	864.144,92	0,91
Midea Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE100006M58	STK	102.000	-	-	HKD	82,60	939.819,51	0,99
Xiaomi Corp. Registered Shares CLB o.N.	KYG9830T1067	STK	163.000	-	-	HKD	21,64	393.467,71	0,41
Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3497400006	STK	38.850	-	-	JPY	7.125,00	1.489.956,74	1,56
Kokusai Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3293330001	STK	12.000	12.000	-	JPY	10.855,00	701.146,62	0,74
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	30.000	-	-	JPY	9.151,00	1.477.704,44	1,55
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007	STK	7.900	-	3.100	JPY	49.700,00	2.113.397,79	2,22
Nissan Chemical Corp. Registered Shares o.N.	JP3670800006	STK	13.000	13.000	-	JPY	8.473,00	592.895,74	0,62
Nojima Corp. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	65.000	-	70.000	JPY	1.325,00	463.582,47	0,49
Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3967200001	STK	160.000	-	-	JPY	753,40	648.848,59	0,68
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	STK	130.000	-	10.000	JPY	1.470,50	1.028.978,14	1,08
Terumo Corp. Registered Shares o.N.	JP3546800008	STK	63.000	-	-	JPY	2.234,00	757.567,77	0,80
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000	STK	205.000	-	-	JPY	943,60	1.041.212,95	1,09
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	13.000	13.000	-	NOK	435,40	500.371,29	0,53
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790	STK	64.000	64.000	-	PLN	37,82	563.220,85	0,59
Zabka Group S.A. Actions Nom. o.N.	LU2910446546	STK	78.000	78.000	-	PLN	27,20	493.739,82	0,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	13.000	-	800	USD	357,37	4.063.864,59	4,26
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	10.900	450	-	USD	238,34	2.272.486,00	2,38
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	STK	4	-	-	USD	748.850,00	2.620.188,94	2,75
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	37.200	13.000	-	USD	93,05	3.027.869,14	3,18
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	11.250	11.270	450	USD	178,24	1.754.023,79	1,84
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	11.000	-	-	USD	92,27	887.832,40	0,93
Ensign Group Inc. Registered Shares DL-,001	US29358P1012	STK	6.600	-	-	USD	160,30	925.544,86	0,97
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	32.000	32.000	-	USD	34,80	974.107,77	1,02
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	10.500	500	-	USD	123,11	1.130.733,90	1,19
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	4.580	-	-	USD	397,68	1.593.224,63	1,67
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	50.000	50.000	-	USD	23,62	1.033.065,08	1,08
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	10.500	-	14.300	USD	433,33	3.980.025,37	4,18
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	800	-	-	USD	1.953,01	1.366.696,99	1,43
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.700	-	3.300	USD	373,02	880.995,45	0,92
New York Times Co. Re. Shares Class A DL -,10	US6501111073	STK	32.700	-	-	USD	69,98	2.001.702,24	2,10

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2026
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2026 BIS 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		17.000	-	-	USD	200,09	2.975.446,12	3,12
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK		6.000	-	4.000	USD	116,67	612.333,80	0,64
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK		22.000	22.000	-	USD	43,18	830.965,71	0,87
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK		14.100	-	-	USD	218,45	2.694.318,58	2,83
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK		2.000	-	750	USD	623,54	1.090.867,74	1,14
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK		7.800	200	-	USD	194,88	1.329.657,10	1,40
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK		7.900	-	3.500	USD	212,85	1.470.884,36	1,54
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK		6.400	-	-	USD	156,66	877.032,89	0,92
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK		12.200	-	-	USD	477,57	5.096.530,79	5,35
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK		29.000	7.500	-	USD	72,16	1.830.510,85	1,92
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK		5.200	-	-	USD	177,47	807.246,33	0,85
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	STK		4.500	500	-	USD	496,73	1.955.287,79	2,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.670.058,00	1,75	
Zertifikate							EUR	1.670.058,00	1,75	
UBS AG PERLES Z 22.10.32 NAURA Tech.	CH1493641463	STK		16.200	-	-	EUR	103,09	1.670.058,00	1,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	93.560.358,61	98,19	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.741.738,38	1,83	
Bankguthaben							EUR	1.741.738,38	1,83	
EUR - Guthaben bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		131.227,39			%	100,00	131.227,39	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
Hypo Vorarlberg Bank AG		USD		1.841.136,16			%	100,00	1.610.510,99	1,69
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	97.518,32	0,10	
Zinsansprüche		EUR		4.756,08					4.756,08	0,00
Dividendenansprüche		EUR		92.762,24					92.762,24	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-110.469,59	-0,12	
Verwaltungsvergütung		EUR		-98.877,64					-98.877,64	-0,10
Verwahrstellenvergütung		EUR		-1.743,73					-1.743,73	0,00
Depotgebühren		EUR		-949,23					-949,23	0,00
Administrationsvergütung		EUR		-8.898,99					-8.898,99	-0,01
Fondsvermögen							EUR	95.289.145,72	100,00	
Anteilwert							EUR	348,21		
Ausgabepreis							EUR	358,66		
Anteile im Umlauf							STK	273.654,6140		

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

98,19

-

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.
Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.
Die Regeln für die Vermögensbewertung finden Sie für OGAW Fonds im Prospekt (Punkt 1.13.) bzw. für AIF Fonds in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (Punkt 1.12.).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2026 BIS 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisenkurse (in Mengennotiz)									
			per 30.06.2026						
Australische Dollar AD	(AUD)		1,6496000	= 1 EUR (EUR)					
Dänische Kronen DK	(DKK)		7,4747000	= 1 EUR (EUR)					
Hongkong Dollar HD	(HKD)		8,9647000	= 1 EUR (EUR)					
Japanische Yen YN	(JPY)		165,7814000	= 1 EUR (EUR)					
Norwegische Kronen NK	(NOK)		11,3120000	= 1 EUR (EUR)					
Zloty (Polen) ZY	(PLN)		4,2970000	= 1 EUR (EUR)					
US-Dollar DL	(USD)		1,1432000	= 1 EUR (EUR)					

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich OTC-Derivate zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamttrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.
Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmarkt-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsennotierte Wertpapiere

Aktien

Air Water Inc. Registered Shares o.N.	JP3160670000	STK	0	73.600
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	0	9.750
Celestica Inc. Registered Shares o.N.	CA15101Q2071	STK	0	6.500
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	0	3.900
China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2113B1081	STK	0	236.000
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	0	1.560

Wien, im August 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger