



# HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Jänner 2026 bis 30. Juni 2026

für den

## ACATIS Value und Dividende ®

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Ausschütter: ISIN AT0000A146T3

Thesaurierer: ISIN AT0000A2UTW8

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A146T3



AT0000A2UTW8

## ANGABEN ZUM ACATIS VALUE UND DIVIDENDE ®

### ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A146T3

Thesaurierer / AT0000A2UTW8

### 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  |
|------------------------------------------|--------------|-----------------|----------------|
| <b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>              |              | 163.208.476,99  | 169.858.918,82 |
| <b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b> |              |                 |                |
| Ausschütter                              | AT0000A146T3 | 208,86          | 216,90         |
| Thesaurierer                             | AT0000A2UTW8 | 1.254,02        | 1.331,28       |
| <b>ANTEILE IM UMLAUF</b>                 |              |                 |                |
| Ausschütter                              | AT0000A146T3 | 620.329,1110    | 601.085,1520   |
| Thesaurierer                             | AT0000A2UTW8 | 26.828,9130     | 29.658,4300    |

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](http://www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor) bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

## INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

### Vertreter

Der Vertreter in der Schweiz ist Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, CH-8400 Winterthur.

### Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1 / am Bellevue, CH-8024 Zürich.

### Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Fondsbestimmungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

### TER

Die Total Expense Ratio (TER) wurde gemäss der schweizerischen Regelung "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER), für kollektive Kapitalanlagen", die von der Asset Management Association (AMAS) erstellt wurde, berechnet. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der *Laufenden Kosten* im Basisinformationsblatt, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

Für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

ACATIS Value und Dividende ® A (AT0000A146T3): 1,58 % davon performanceabhängige Vergütung 0,00 %

ACATIS Value und Dividende ® T (AT0000A2UTW8): 1,05 %

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2026

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

| Gattungsbezeichnung                                                    | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs      | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen                                                     |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR       | 166.772.177,97     | 98,18                        |
| Börsennotierte Wertpapiere                                             |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR       | 166.772.177,97     | 98,18                        |
| Aktien                                                                 |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR       | 166.772.177,97     | 98,18                        |
| Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.                                  | AU000000FMG4 | STK   | 273.821                                     | -                     | -                                         | AUD                   | 19,15     | 3.178.753,73       | 1,87                         |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10                                | CH0030170408 | STK   | 8.460                                       | -                     | -                                         | CHF                   | 539,80    | 4.953.045,55       | 2,92                         |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10                                        | CH0010645932 | STK   | 885                                         | -                     | -                                         | CHF                   | 3.420,00  | 3.282.754,88       | 1,93                         |
| Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 1,50                              | CH0017875789 | STK   | 6.700                                       | -                     | -                                         | CHF                   | 262,00    | 1.903.904,56       | 1,12                         |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10                                      | CH0038863350 | STK   | 57.600                                      | -                     | -                                         | CHF                   | 83,08     | 5.190.247,29       | 3,06                         |
| Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001                         | CH1499059983 | STK   | 10.600                                      | 10.600                | -                                         | CHF                   | 332,80    | 3.826.117,14       | 2,25                         |
| Novo Nordisk A/S                                                       | DK0062498333 | STK   | 65.000                                      | -                     | -                                         | DKK                   | 314,60    | 2.735.761,97       | 1,61                         |
| ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1                            | NL0011540547 | STK   | 105.000                                     | -                     | -                                         | EUR                   | 37,18     | 3.903.900,00       | 2,30                         |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                                     | DE0008404005 | STK   | 10.600                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 414,10    | 4.389.460,00       | 2,58                         |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1                           | DE0005190003 | STK   | 35.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 57,26     | 2.004.100,00       | 1,18                         |
| Deutsche Bank AG                                                       | DE0005140008 | STK   | 65.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 29,63     | 1.925.625,00       | 1,13                         |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                                 | DE0005557508 | STK   | 156.000                                     | -                     | -                                         | EUR                   | 23,85     | 3.720.600,00       | 2,19                         |
| Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.                     | AT0000652011 | STK   | 20.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 117,10    | 2.342.000,00       | 1,38                         |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.                                   | FI0009013403 | STK   | 18.800                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 49,76     | 935.488,00         | 0,55                         |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2                                      | FR0000120321 | STK   | 8.500                                       | -                     | -                                         | EUR                   | 383,65    | 3.261.025,00       | 1,92                         |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3              | FR0000121014 | STK   | 4.000                                       | -                     | -                                         | EUR                   | 484,10    | 1.936.400,00       | 1,14                         |
| Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1                         | NL0015002MS2 | STK   | 16.800                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 15,24     | 255.964,80         | 0,15                         |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.                         | DE0008430026 | STK   | 11.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 488,50    | 5.373.500,00       | 3,16                         |
| Raiffeisen Bank Int'l AG Inhaber-Aktien o.N.                           | AT0000606306 | STK   | 55.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 55,85     | 3.071.750,00       | 1,81                         |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                                          | DE0007236101 | STK   | 10.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 281,15    | 2.811.500,00       | 1,66                         |
| Unilever PLC Registered Shares LS-,035                                 | GB00BVZK7T90 | STK   | 74.666                                      | -                     | 1                                         | EUR                   | 52,65     | 3.931.164,90       | 2,31                         |
| Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.                                       | AT0000746409 | STK   | 30.000                                      | -                     | -                                         | EUR                   | 55,60     | 1.668.000,00       | 0,98                         |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25                              | GB0009895292 | STK   | 19.662                                      | -                     | -                                         | GBP                   | 141,00    | 3.219.161,63       | 1,90                         |
| Disco Corp. Registered Shares o.N.                                     | JP3548600000 | STK   | 15.000                                      | -                     | -                                         | JPY                   | 81.260,00 | 6.560.936,67       | 3,86                         |
| Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.                               | JP3756600007 | STK   | 66.400                                      | -                     | -                                         | JPY                   | 6.815,00  | 2.435.744,37       | 1,43                         |
| United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1                       | SG1M31001969 | STK   | 86.702                                      | -                     | -                                         | SGD                   | 39,76     | 2.331.916,07       | 1,37                         |
| Abbott Laboratories Registered Shares o.N.                             | US0028241000 | STK   | 38.662                                      | -                     | -                                         | USD                   | 90,74     | 3.068.745,52       | 1,81                         |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01                                  | US00287Y1091 | STK   | 16.000                                      | -                     | -                                         | USD                   | 251,64    | 3.521.903,43       | 2,07                         |
| Apple Inc. Registered Shares o.N.                                      | US0378331005 | STK   | 14.852                                      | -                     | -                                         | USD                   | 289,36    | 3.759.250,10       | 2,21                         |
| Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10               | US0530151036 | STK   | 15.500                                      | -                     | -                                         | USD                   | 223,95    | 3.036.410,95       | 1,79                         |
| Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15                                  | CH0044328745 | STK   | 12.000                                      | -                     | -                                         | USD                   | 340,74    | 3.576.696,99       | 2,11                         |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001                           | US17275R1023 | STK   | 54.000                                      | -                     | -                                         | USD                   | 117,46    | 5.548.320,50       | 3,27                         |
| CME Group Inc. Registered Shares DL-,01                                | US12572Q1058 | STK   | 22.500                                      | -                     | -                                         | USD                   | 220,83    | 4.346.286,74       | 2,56                         |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25                           | US1912161007 | STK   | 80.000                                      | -                     | -                                         | USD                   | 81,27     | 5.687.193,84       | 3,35                         |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.                           | US5324571083 | STK   | 8.200                                       | -                     | -                                         | USD                   | 1.199,43  | 8.603.329,25       | 5,06                         |
| Fastenal Co. Registered Shares DL -,01                                 | US3119001044 | STK   | 120.000                                     | -                     | -                                         | USD                   | 48,03     | 5.041.637,51       | 2,97                         |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01                              | US5801351017 | STK   | 16.700                                      | -                     | -                                         | USD                   | 270,31    | 3.948.720,26       | 2,32                         |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625                         | US5949181045 | STK   | 15.670                                      | -                     | -                                         | USD                   | 373,02    | 5.113.036,56       | 3,01                         |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166                               | US7134481081 | STK   | 27.600                                      | -                     | -                                         | USD                   | 135,40    | 3.268.929,32       | 1,92                         |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.                       | US7427181091 | STK   | 28.747                                      | -                     | -                                         | USD                   | 146,64    | 3.687.421,34       | 2,17                         |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10            | US8740391003 | STK   | 39.000                                      | -                     | -                                         | USD                   | 477,57    | 16.292.188,59      | 9,59                         |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50                          | US9078181081 | STK   | 22.000                                      | -                     | -                                         | USD                   | 272,00    | 5.234.429,67       | 3,08                         |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10                  | US92343V1044 | STK   | 51.000                                      | -                     | -                                         | USD                   | 42,34     | 1.888.855,84       | 1,11                         |
| Summe Wertpapiervermögen                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR       | 166.772.177,97     | 98,18                        |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR       | 3.064.960,62       | 1,80                         |
| Bankguthaben                                                           |              |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR       | 3.064.960,62       | 1,80                         |
| EUR - Guthaben bei:                                                    |              |       |                                             |                       |                                           |                       |           |                    |                              |
| Hypo Vorarlberg Bank AG                                                |              | EUR   |                                             | 3.064.960,62          |                                           | %                     | 100,00    | 3.064.960,62       | 1,80                         |

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

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Wbg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2026 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände                   |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 221.919,73         | 0,13                         |
| Zinsansprüche                                   |      |       | EUR                                         | 11.122,43             |                                           |                       |      | 11.122,43          | 0,01                         |
| Dividendenansprüche                             |      |       | EUR                                         | 210.797,30            |                                           |                       |      | 210.797,30         | 0,12                         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | -200.139,50        | -0,12                        |
| Verwaltungsvergütung                            |      |       | EUR                                         | -182.011,99           |                                           |                       |      | -182.011,99        | -0,11                        |
| Verwahrstellenvergütung                         |      |       | EUR                                         | -3.117,57             |                                           |                       |      | -3.117,57          | 0,00                         |
| Depotgebühren                                   |      |       | EUR                                         | -1.697,10             |                                           |                       |      | -1.697,10          | 0,00                         |
| Administrationsvergütung                        |      |       | EUR                                         | -13.312,84            |                                           |                       |      | -13.312,84         | -0,01                        |
| Fondsvermögen                                   |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 169.858.918,82     | 100,00                       |
| ACATIS Value und Dividende A                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| Anteilwert                                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 216,90             |                              |
| Ausgabepreis                                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 223,41             |                              |
| Rücknahmepreis                                  |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 216,90             |                              |
| Anzahl Anteile                                  |      |       |                                             |                       |                                           |                       | STK  | 601.085,1520       |                              |
| ACATIS Value und Dividende X                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| Anteilwert                                      |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 1.331,28           |                              |
| Ausgabepreis                                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 1.371,22           |                              |
| Rücknahmepreis                                  |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 1.331,28           |                              |
| Anzahl Anteile                                  |      |       |                                             |                       |                                           |                       | STK  | 29.658,4300        |                              |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) |      |       |                                             |                       |                                           |                       |      |                    | 98,18                        |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    |      |       |                                             |                       |                                           |                       |      |                    | -                            |

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.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                        |       |                           |
|------------------------|-------|---------------------------|
|                        |       | per 30.06.2026            |
| Australische Dollar AD | (AUD) | 1,6496000 = 1 EUR (EUR)   |
| Schweizer Franken SF   | (CHF) | 0,9220000 = 1 EUR (EUR)   |
| Dänische Kronen DK     | (DKK) | 7,4747000 = 1 EUR (EUR)   |
| Britische Pfund LS     | (GBP) | 0,8612000 = 1 EUR (EUR)   |
| Japanische Yen YN      | (JPY) | 185,7814000 = 1 EUR (EUR) |
| Singapur-Dollar SD     | (SGD) | 1,4783000 = 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 Gesamtrendite-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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Aktien

|                                                         |              |     |  |   |        |
|---------------------------------------------------------|--------------|-----|--|---|--------|
| Mobile Telesystems PJSC Reg. Shares (Sp. ADRs)/2 RL-,10 | US6074091090 | STK |  | 0 | 50.000 |
|---------------------------------------------------------|--------------|-----|--|---|--------|

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

|                                             |              |     |  |   |        |
|---------------------------------------------|--------------|-----|--|---|--------|
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | STK |  | 0 | 10.600 |
|---------------------------------------------|--------------|-----|--|---|--------|

Wien, im August 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH  
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger