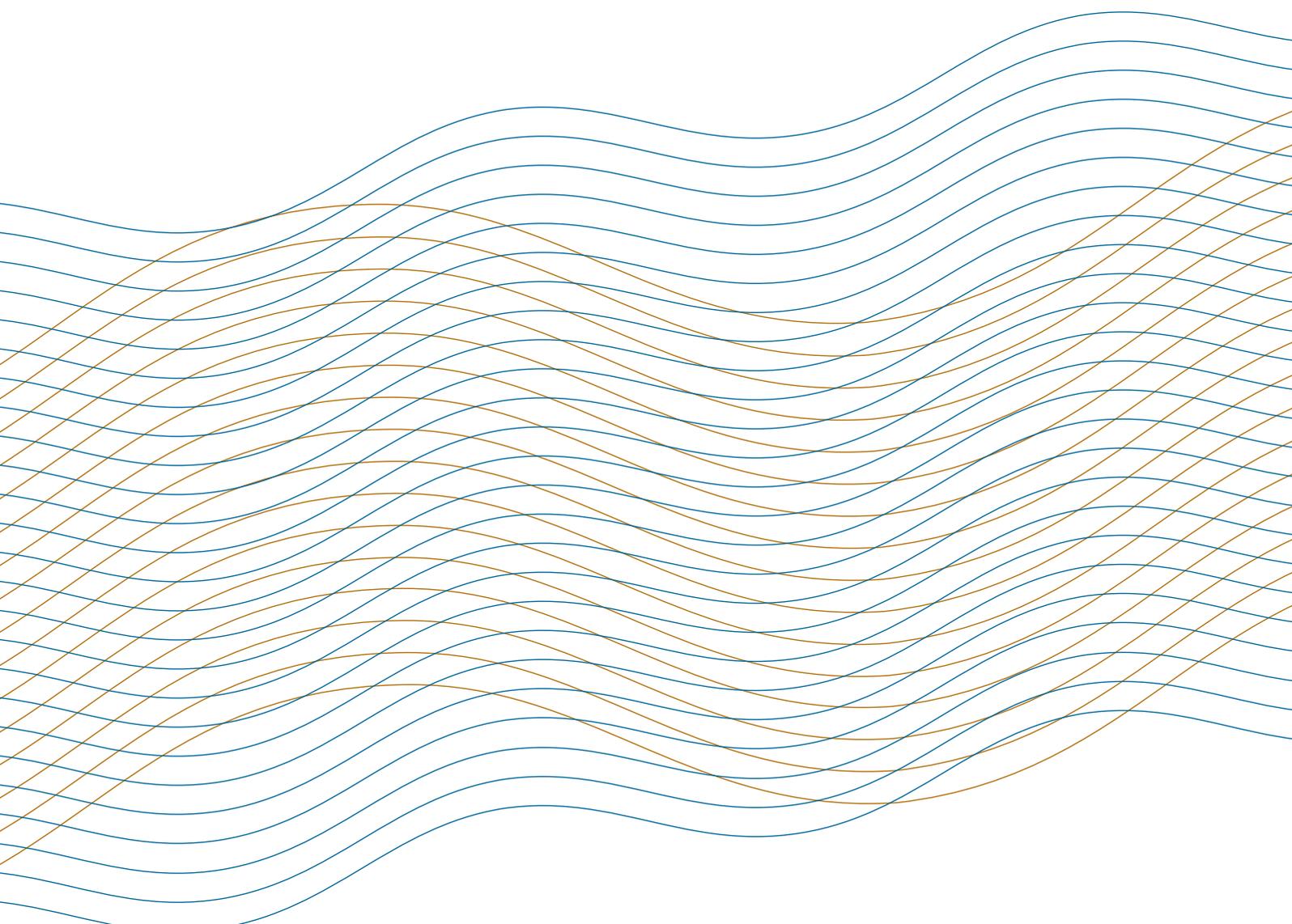


ACATIS AI Global Equities

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2023

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

ACATIS AI Global Equities

Vermögensübersicht zum 31.12.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	46.710.254,33	100,26
1. Aktien	45.931.184,91	98,59
Finnland	603.120,00	1,29
Frankreich	761.990,00	1,64
Großbritannien	795.578,90	1,71
Irland	2.206.014,77	4,74
Israel	671.349,16	1,44
Italien	1.837.189,77	3,94
Japan	2.887.798,73	6,20
Kanada	1.917.222,91	4,12
Portugal	1.046.250,00	2,25
Schweden	2.341.679,24	5,03
USA	30.862.991,43	66,25
2. Zertifikate	248.234,20	0,53
EUR	248.234,20	0,53
3. Bankguthaben	480.126,00	1,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	50.709,22	0,11
II. Verbindlichkeiten	./122.392,07	./0,26
III. Fondsvermögen	46.587.862,26	100,00

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% -Anteil am Fonds- vermögen
		31.12.2023	Zugänge	Abgänge			
		Stück	im Berichtszeitraum Stück	im Berichtszeitraum Stück		EUR	
Bestandspositionen						46.179.419,11	99,12
Börsengehandelte Wertpapiere						45.931.184,91	98,59
Aktien						45.931.184,91	98,59
B2Gold Corp.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	230.000	128.000	40.000	4,190	661.790,96	1,42
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	32.000	18.500	0	57,130	1.255.431,95	2,69
Getlink SE					EUR		
Actions Port. EO 0,40	FR0010533075	46.000	25.000	0	16,565	761.990,00	1,64
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	77.000	77.000	0	14,910	1.148.070,00	2,46
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS							
Acções Nomi. Categoria A EO 1	PTRELOAM0008	450.000	305.000	0	2,325	1.046.250,00	2,25
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406	117.000	117.000	0	9,065	1.060.605,00	2,28
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	28.000	13.000	0	21,540	603.120,00	1,29
Britvic PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	82.000	82.000	0	8,405	795.578,90	1,71
Prada S.p.A.					HKD		
Azioni nom. EO 1	IT0003874101	150.000	78.000	17.000	44,650	776.584,77	1,67
Shapir Engin.And Industry Ltd.					ILS		
Registered Shares o.N.	IL0011338758	115.000	71.000	0	23,210	671.349,16	1,44
J. Front Retailing Co. Ltd.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3386380004	112.000	112.000	0	1.283,000	922.960,52	1,98
NEC Netw.&System Integra.Corp. Reg. Shs o.N.	JP3733800001	76.000	76.000	0	2.379,000	1.161.305,49	2,49
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	58.500	24.500	0	2.138,500	803.532,72	1,72
Boliden AB					SEK		
Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	41.000	41.000	0	314,500	1.158.410,59	2,49
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	160.000	70.000	0	82,320	1.183.268,65	2,54
Barnes Group Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US0678061096	18.000	8.900	3.200	32,630	531.770,03	1,14
Cactus Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,01	US1272031071	18.000	12.500	0	45,400	739.882,30	1,59
Campbell Soup Co. Registered Shares DL 0,0375	US1344291091	27.000	27.000	0	43,230	1.056.776,82	2,27
Commvault Systems Inc. Reg. Shares DL 0,01	US2041661024	16.000	16.000	0	79,850	1.156.722,50	2,48
CSG Systems Internatl Inc. Reg. Shares DL 0,01	US1263491094	19.500	10.300	0	53,210	939.425,08	2,02
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL 0,01	US2567461080	8.000	8.000	0	142,050	1.028.881,85	2,21
Dynatrace Inc. Registered Shares DL 0,001	US2681501092	16.000	16.000	0	54,690	792.249,89	1,70
Edwards Lifesciences Corp. Reg. Shares DL 1	US28176E1082	13.000	13.000	0	76,250	897.464,92	1,93
Elanco Animal Health Inc. Registered Shares o.N.	US28414H1032	70.000	40.000	6.000	14,900	944.318,70	2,03
Ensign Group Inc. Registered Shares DL 0,001	US29358P1012	8.000	3.550	0	112,210	812.747,85	1,74
FormFactor Inc. Registered Shares DL 0,001	US3463751087	33.000	33.000	0	41,710	1.246.201,90	2,67
Gentex Corp. Registered Shares DL 0,06	US3719011096	40.000	40.000	0	32,660	1.182.797,65	2,54
Interpublic Group of Comp.Inc. Reg. Shs DL 0,10	US4606901001	27.000	27.000	0	32,640	797.899,50	1,71
Jazz Pharmaceuticals PLC Reg. Shs DL 0,0001	IE00B4Q5ZN47	9.500	6.500	0	123,000	1.057.944,77	2,27
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US5165441032	15.000	15.000	0	62,000	842.009,96	1,81
Manhattan Associates Inc. Reg. Shares DL 0,01	US5627501092	4.400	2.400	1.000	215,320	857.770,94	1,84
MaxLinear Inc. Reg. Shares DL 0,01	US57776J1007	34.000	37.000	3.000	23,770	731.715,71	1,57
Mueller Water Products Inc.							
Reg.Shares Series A DL 0,01	US6247581084	72.000	36.000	9.806	14,400	938.705,30	2,01
Netscout Systems Inc. Reg. Shares DL 0,001	US64115T1043	36.000	36.000	0	21,950	715.436,85	1,54
New Jersey Resources Corp. Reg. Shs DL 2,50	US6460251068	25.000	25.000	0	44,580	1.009.053,87	2,17
PriceSmart Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7415111092	14.500	14.500	0	75,780	994.848,35	2,14
Progress Software Corp. Reg. Shares DL 0,01	US7433121008	13.000	7.000	0	54,300	639.112,72	1,37
Qualys Inc. Registered Shares DL 0,001	US74758T3032	5.900	3.150	0	196,280	1.048.485,29	2,25
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	17.000	9.800	0	82,440	1.268.881,85	2,72
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shs DL 0,00001	US87724P1066	17.500	10.000	7.000	53,350	845.291,99	1,81
TKO Group Holdings Inc. Reg. Shs Class A o.N.	US87256C1018	7.500	7.500	0	81,580	553.961,07	1,19
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL 0,01	US87265H1095	24.000	15.000	18.000	35,400	769.216,84	1,65
Urban Outfitters Inc. Registered Shares DL 0,0001	US9170471026	38.000	38.000	0	35,690	1.227.904,03	2,64
Verint Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US92343X1000	36.000	22.000	0	27,030	881.014,03	1,89
Verisign Inc. Registered Shares DL 0,001	US92343E1029	3.400	1.800	950	205,960	634.009,96	1,36
Viatrix Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	77.000	33.600	0	10,830	755.011,32	1,62
Vishay Intertechnology Inc. Reg. Shares DL 0,10	US9282981086	41.000	41.000	0	23,970	889.787,23	1,91
Wiley (John) & Sons Inc. Reg.Shares Class A DL 1	US9682232064	22.000	15.000	0	31,740	632.213,67	1,36
Yeti Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US98585X1046	30.000	32.000	2.000	51,780	1.406.428,25	3,02
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL 0,01	US48123V1026	18.000	18.000	0	67,190	1.094.993,21	2,35

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 31.12.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Währung in 1.000		EUR	EUR	EUR	%	EUR	
Nichtnotierte Wertpapiere						248.234,20	0,53
Zertifikate						248.234,20	0,53
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127	337	0	0	73,660	248.234,20	0,53
Summe Wertpapiervermögen						46.179.419,11	99,12
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						480.126,00	1,03
Bankguthaben						480.126,00	1,03
EUR-Guthaben bei: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG						480.126,00	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände						50.709,22	0,11
Dividendenansprüche						33.230,97	0,07
Quellensteueransprüche						17.478,25	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						./122.392,07	./0,26
Verwaltungsvergütung						./105.439,47	./0,23
Verwahrstellenvergütung						./13.074,26	./0,03
Prüfungskosten						./3.480,56	./0,01
Veröffentlichungskosten						./397,78	0,00
Fondsvermögen						46.587.862,26	100,00¹⁾

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	126.539
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	151,68
Ausgabepreis	EUR	159,26

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	7.103
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.550,74
Ausgabepreis	EUR	1.550,74

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anzahl der Anteile	Stück	10.456
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.566,55
Ausgabepreis	EUR	1.644,88

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,4562000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	155,6903000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8663000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	11,1312000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,6243000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1045000
Israelischer Schekel	ILS	1 EUR =	3,9758000				

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

ACATIS AI Global Equities

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Biprogy Inc. Registered Shares o.N.	JP3754200008	4.000	16.000
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	2.100	8.600
Clariant AG Namens-Aktien SF 2,18	CH0012142631	6.800	30.000
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01	US2220702037	16.200	76.200
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	2.600	11.000
De Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	4.600	18.600
Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL 0,01	US24906P1093	4.900	20.400
Etsy Inc. Registered Shares DL 0,001	US29786A1060	1.300	5.200
Evertex Inc. Registered Shares o.N.	PR30040P1032	3.400	12.500
Halozyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,001	US40637H1095	2.900	7.100
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO 0,50	NL0009432491	4.500	19.000
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB0031274896	107.000	437.000
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	1.600	6.100
Nippon Television Holdings Inc Registered Shares o.N.	JP3732200005	12.500	52.500
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US7458671010	2.850	12.000
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,001	US7509171069	2.800	11.600
Semtech Corp. Registered Shares DL 0,01	US8168501018	5.200	18.500
SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL 0,01	US78467J1007	2.700	11.200
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409800004	5.300	23.300
TEGNA Inc. Registered Shares DL 1	US87901J1051	8.200	22.700
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	2.600	11.600
Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL 0,01	US98983L1089	7.000	31.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Hostess Brands Inc. Registered Shares A DL 0,0001	US44109J1060	6.300	28.800
World Wrestling Entertain.Inc. Reg. Shares Class A DL 0,01	US98156Q1085	2.300	8.800

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

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

ACATIS AI Global Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anteilwert	151,68
Ausgabepreis	159,26
Rücknahmepreis	151,68
Anzahl Anteile	Stück 126.539

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anteilwert	1.550,74
Ausgabepreis	1.550,74
Rücknahmepreis	1.550,74
Anzahl Anteile	Stück 7.103

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anteilwert	1.566,55
Ausgabepreis	1.644,88
Rücknahmepreis	1.566,55
Anzahl Anteile	Stück 10.456

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.

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2024

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Dr. Hendrik Leber Thomas Bosch

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23.11.2017
Anteilklasse B	28.6.2017
Anteilklasse C	27.6.2017

Erstausgabepreis

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindestestanlagesumme

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

Mindestfolgeanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine
Anteilklasse C	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung ²⁾

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

Erfolgsabhängige Vergütung

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse C	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse C	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

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

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS AI Global Equities

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

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

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000.– (Stand: Juni 2023)

Eigenmittel:

EUR 48.656.075.– (Stand: Juni 2023)

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. 560 (Stand: 31.12.2022)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

mainBuilding

Taunusanlage 18

60325 Frankfurt am Main

Postfach 15 01 41

60061 Frankfurt am Main

Telefon 069/97 58 37-77

Telefax 069/97 58 37-99

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Kaiserstraße 24

60311 Frankfurt am Main

Postfach 10 10 40

60010 Frankfurt am Main

Telefon 069/21 61-0

Telefax 069/21 61-13 40