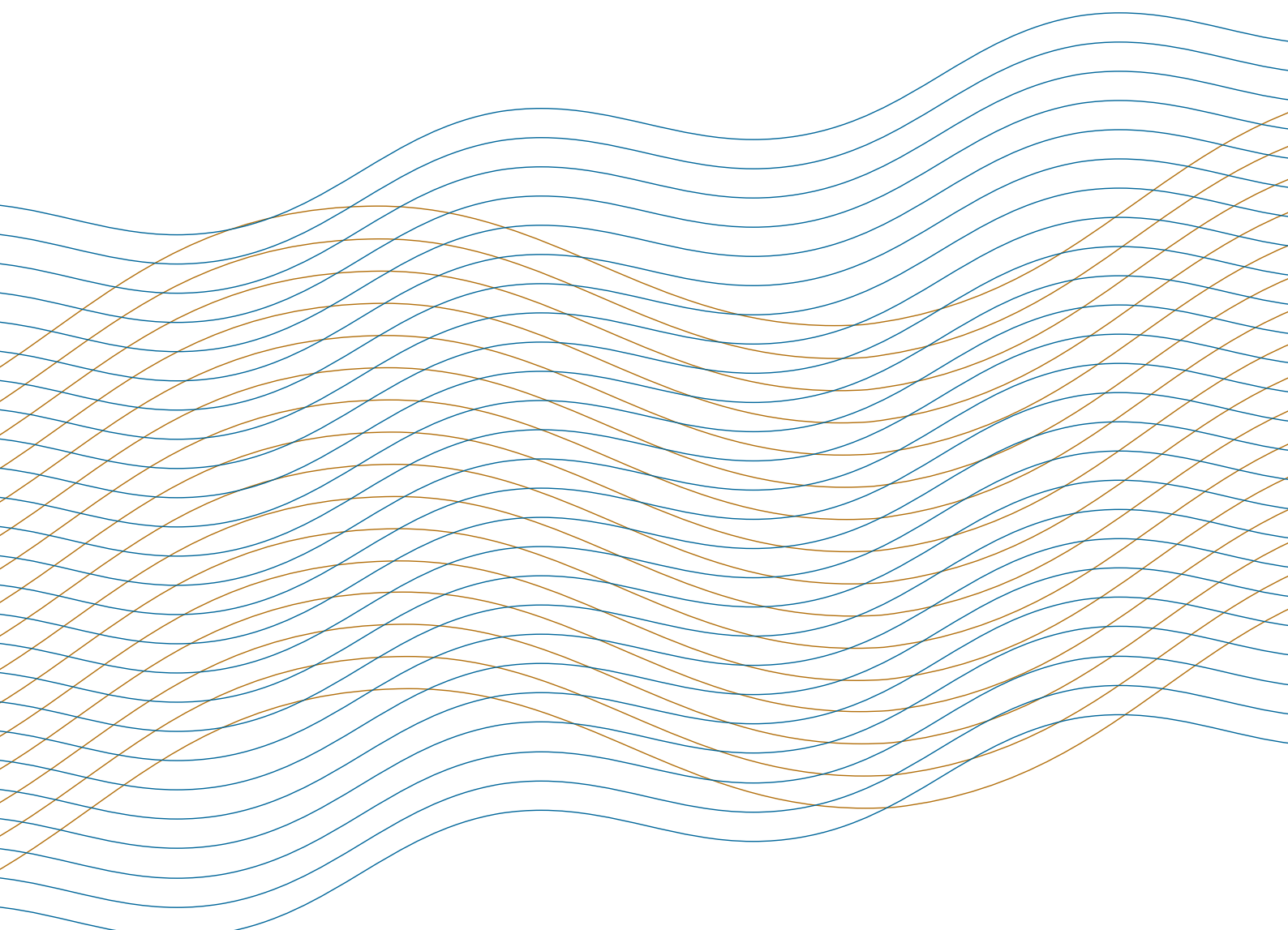


ACATIS Small Diamonds

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2026

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
Das Sondervermögen im Überblick	9
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Small Diamonds	10
Kapitalverwaltungsgesellschaft	10
Verwahrstelle	10

ACATIS Small Diamonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	17.419.012,73	102,05
1. Aktien	16.099.251,51	94,32
Australien	249.272,55	1,46
Belgien	1.066.940,00	6,25
Bundesrepublik Deutschland	2.397.100,00	14,04
Dänemark	234.123,11	1,37
Frankreich	3.441.292,40	20,16
Griechenland	243.200,00	1,42
Großbritannien	1.461.681,37	8,56
Italien	1.398.880,00	8,20
Japan	949.754,11	5,56
Kanada	207.827,59	1,22
Litauen	188.400,00	1,10
Niederlande	1.092.010,00	6,40
Norwegen	131.718,53	0,77
Österreich	417.000,00	2,44
Polen	622.736,80	3,65
Spanien	493.690,00	2,89
USA	1.503.625,05	8,81
2. Andere Wertpapiere	7.320,00	0,04
EUR	7.320,00	0,04
3. Bankguthaben	1.291.212,11	7,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	21.229,11	0,12
II. Verbindlichkeiten	./350.054,52	./2,05
III. Fondsvermögen	17.068.958,21	100,00

ACATIS Small Diamonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						16.106.571,51	94,36
Börsengehandelte Wertpapiere						14.280.321,77	83,66
Aktien						14.280.321,77	83,66
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CUV3	40.000	10.000	0	AUD 10,280	249.272,55	1,46
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053	4.300	1.500	0	CAD 78,380	207.827,59	1,22
Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Aktier B DK 1	DK0061686714	20.000	5.000	0	DKK 87,500	234.123,11	1,37
Aalberts N.V.					EUR		
Aandelen aan toonder EO 0,25	NL0000852564	8.000	2.500	0	38,980	311.840,00	1,83
AB Vilkyskiu pienine Reg. Shares EO 0,29	LT0000127508	12.000	2.000	0	15,700	188.400,00	1,10
Ackermans & van Haaren N.V. Act. Nom. o.N.	BE0003764785	800	0	0	285,800	228.640,00	1,34
B&C Speakers S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001268561	20.000	12.000	0	11,050	221.000,00	1,29
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	9.000	4.000	0	30,980	278.820,00	1,63
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	3.500	2.000	0	68,700	240.450,00	1,41
Brembo N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0015001KT6	30.000	10.000	0	10,240	307.200,00	1,80
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N.	DE0005403901	3.000	700	0	91,100	273.300,00	1,60
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N.	DE0005470306	8.000	8.000	0	51,050	408.400,00	2,39
De'Longhi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003115950	14.000	6.000	0	37,140	519.960,00	3,05
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	15.000	15.000	0	15,270	229.050,00	1,34
Equasens S.A. Actions Port. EO 0,20	FR0012882389	6.000	1.400	0	34,500	207.000,00	1,21
EVS S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003820371	14.000	6.500	0	27,350	382.900,00	2,24
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	30.000	23.000	0	13,900	417.000,00	2,44
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	10.000	4.500	0	38,240	382.400,00	2,24
IMCD N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0010801007	3.500	3.500	0	79,000	276.500,00	1,62
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	6.000	2.500	0	33,820	202.920,00	1,19
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	3.000	1.000	0	168,800	506.400,00	2,97
IPSOS S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000073298	4.500	0	0	34,840	156.780,00	0,92
Jensen-Group N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003858751	4.000	2.000	0	84,800	339.200,00	1,99
Junghenrich AG Inh.-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	10.300	6.300	0	23,100	237.930,00	1,39
Kri-Kri Milk Industry S.A. Nam.-Akt. EO 0,38	GRS469003024	8.000	2.500	0	30,400	243.200,00	1,42
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	10	4	0	11.620,000	116.200,00	0,68
Manitou B.F. S.A. Actions Port. EO 1	FR0000038606	15.000	3.000	0	18,900	283.500,00	1,66
Multiply Group Azioni nom. o.N.	IT0004195308	6.000	2.000	0	33,950	203.700,00	1,19
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	8.000	4.000	0	54,500	436.000,00	2,55
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	3.000	700	0	118,000	354.000,00	2,07
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	9.000	3.000	0	16,800	151.200,00	0,89
Thermador Groupe S.A. Actions Port. EO 4	FR0013333432	3.500	1.000	0	78,600	275.100,00	1,61
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,25	NL0000852523	4.500	0	0	43,660	196.470,00	1,15
Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567	FR0005691656	2.000	1.000	0	140,500	281.000,00	1,65
Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0004186856	3.000	1.000	1.000	70,900	212.700,00	1,25
Virrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	3.100	1.100	0	83,900	260.090,00	1,52
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	4.000	1.000	0	58,400	233.600,00	1,37
Wavestone S.A. Act. au Porteur EO 0,025	FR0013357621	10.000	5.000	0	39,050	390.500,00	2,29
Zignago Vetro S.p.A. Azioni nom. EO 0,1	IT0004171440	35.000	10.000	0	7,180	251.300,00	1,47
Greggs PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,02	GB00B63QSB39	15.000	5.000	0	16,000	278.680,91	1,63
Macfarlane Group PLC Reg. Shares LS 0,25	GB0005518872	300.000	100.000	0	0,631	219.809,57	1,29
Digital Arts Inc.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3549020000	12.000	12.000	0	3.705,000	239.313,52	1,40
Hamamatsu Photonics K.K. Reg. Shares o.N.	JP3771800004	12.000	4.000	14.000	2.671,000	172.525,34	1,01
MonotaRO Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3922950005	25.000	25.000	0	1.855,500	249.688,61	1,46
SHOEI CO. LTD. Registered Shares o.N.	JP3360900009	20.000	7.000	0	1.773,000	190.869,48	1,12
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	12.300	0	0	1.470,500	97.357,16	0,57
Borregaard ASA					NOK		
Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	10.000	2.000	0	149,000	131.718,53	0,77
Aplisens S.A.					PLN		
Inhaber-Aktien PLN 0,20	PLAPLS000016	30.000	13.000	0	18,400	128.461,72	0,75
Benefit Systems S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLBNFTS00018	200	200	0	4.872,000	226.762,86	1,33
SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	PLSHPR000021	17.000	6.000	0	40,500	160.228,07	0,94
Toya S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,10	PLTOYA000011	50.000	15.000	0	9,220	107.284,15	0,63

ACATIS Small Diamonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gentex Corp.					USD		
Registered Shares DL 0,06	US3719011096	8.000	2.300	0	25,270	176.836,95	1,04
Kinsale Capital Group Inc. Reg. Shs DL 0,01	US49714P1084	1.500	800	0	329,810	432.745,80	2,54
Miller Industries Inc. Reg. Shares DL 0,01	US6005512040	6.000	6.000	0	51,150	268.456,96	1,57
XPEL Inc. Registered Shares o.N.	US98379L1008	7.000	7.000	0	49,600	303.708,89	1,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.818.929,74	10,66
Aktien						1.818.929,74	10,66
Groupe Guillin S.A.					EUR		
Actions Nom. EO 0,62	FR0012819381	11.000	3.500	0	22,600	248.600,00	1,46
MGI Digital Graphic Technology							
Actions Port. EO 1	FR0010353888	6.000	2.500	0	10,600	63.600,00	0,37
Sidetrade Actions Nominatives EO 1	FR0010202606	1.271	1.271	0	174,400	221.662,40	1,30
Focusrite PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,001	GB00BSBMW716	100.000	30.000	0	2,200	255.457,50	1,50
James Latham PLC Reg. Shares LS 0,25	GB00B04NP100	20.000	5.000	0	10,200	236.878,77	1,39
Jet2 PLC Registered Shares LS 0,0125	GB00B1722W11	25.000	13.000	0	12,920	375.058,06	2,20
NWF Group PLC Registered Shares LS 0,25	GB0006523608	60.000	0	0	1,375	95.796,56	0,56
Somero Enterprises Inc	USU834501038	60.000	20.000	0	1,900	132.373,43	0,78
Spectra Systems Corp.							
Reg.Shs (Unrestricted) DL 0,01	US84756T1060	80.000	80.000	0	2,040	189.503,02	1,11
Nichtnotierte Wertpapiere						7.320,00	0,04
Andere Wertpapiere						7.320,00	0,04
Viscofan S.A.					EUR		
Anrechte	ES0684262951	4.000	4.000	0	1,830	7.320,00	0,04
Summe Wertpapiervermögen						16.106.571,51	94,36

ACATIS Small Diamonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung				Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				1.291.212,11	7,56
Bankguthaben				1.291.212,11	7,56
EUR-Guthaben bei:					
UBS Europe SE				1.289.006,85	7,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:					
UBS Europe SE		NOK	4,68	0,41	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:					
UBS Europe SE		JPY	409.621,00	2.204,85	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände				21.229,11	0,12
Dividendenansprüche				13.301,24	0,08
Quellensteueransprüche				7.927,87	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				/.303.914,12	/.1,78
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen					
UBS Europe SE		PLN	/.959.769,84	/.223.358,12	/.1,31
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen					
UBS Europe SE		USD	/.92.091,62	/.80.556,00	/.0,47
Sonstige Verbindlichkeiten				/.46.140,40	/.0,27
Verwaltungsvergütung				/.35.819,71	/.0,21
Verwahrstellenvergütung				/.2.370,69	/.0,01
Prüfungskosten				/.7.950,00	/.0,05
Fondsvermögen				17.068.958,21	100,00¹⁾

ACATIS Small Diamonds A

Anzahl der Anteile	Stück	19.333
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	103,73
Ausgabepreis	EUR	108,92

ACATIS Small Diamonds X

Anzahl der Anteile	Stück	143.452
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	105,01
Ausgabepreis	EUR	105,01

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR =	1,6496000	Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	185,7814000
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6217000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,3120000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4747000	Zloty (Polen) ZY	PLN	1 EUR =	4,2970000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8612000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1432000

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

ACATIS Small Diamonds

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	1.000	4.000
Donaldson Co. Inc. Registered Shares DL 5	US2576511099	0	1.700
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US29414B1044	0	1.000
Flexopack S.A. Namens-Aktien EO 0,54	GRS259003002	0	7.000
Hammond Manufacturing Co. Ltd. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA40851T1021	4.000	20.000
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	0	10.000
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007	0	1.000
Odlewnie Polskie SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLODLPL00013	0	40.000
Samse S.A. Actions Port. EO 1	FR0000060071	0	700
TFF Group S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0013295789	0	8.000
Uzin Utz SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509	0	1.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Spectra Systems Corp. Reg.Shs (Unrestricted) DL 0,01	US84756T1060	80.000	80.000
--	--------------	--------	--------

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469D8	0	2.000
-----------------------	--------------	---	-------

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilkategorie					
ACATIS Small Diamonds A	keine	5,000	1,600	Thesaurierung	EUR
ACATIS Small Diamonds X	keine	0,00	0,800	Thesaurierung	EUR

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ACATIS Small Diamonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS Small Diamonds A

Anteilwert	103,73
Ausgabepreis	108,92
Rücknahmepreis	103,73
Anzahl Anteile	Stück 19.333

ACATIS Small Diamonds X

Anteilwert	105,01
Ausgabepreis	105,01
Rücknahmepreis	105,01
Anzahl Anteile	Stück 143.452

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 1. Juli 2026

ACATIS-Investment-KVG
Die Geschäftsführung

ACATIS Small Diamonds

Sonstige Information

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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A
Anteilklasse X

13. Dezember 2024
13. Dezember 2024

Erstausgabepreis

Anteilklasse A
Anteilklasse X

Euro 100,00 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Euro 100,00 (einschließlich Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A
Anteilklasse X

derzeit 5,00 %
derzeit 0,00 %

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A
Anteilklasse X

derzeit 1,60 % p.a.
derzeit 0,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A
Anteilklasse X

derzeit 0,05 %
derzeit 0,05 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A
Anteilklasse X

keine
keine

Währung

Anteilklasse A
Anteilklasse X

Euro
Euro

Vergleichsindex

Anteilklasse A
Anteilklasse X

MSCI® World Small Cap Net Total Return (EUR)
MSCI® World Small Cap Net Total Return (EUR)

Ertragsverwendung

Anteilklasse A
Anteilklasse X

Thesaurierung
Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A
Anteilklasse X

A40HHD / DE000A40HHD5
A40HHE / DE000A40HHE3

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS Small Diamonds

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 10.000.000,00 (Stand: Juni 2026)

Eigenmittel:

EUR 82.560.222,00 (Stand: Juni 2026)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

Thorsten Schrieber

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:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
OpernTurm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42

60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0

Telefax: 069/21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 3.839.000.000 (Stand: 31.12.2025)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektengeschäften

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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2–4
OpernTurm
60306 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 79-0
Telefax 069/21 79-65 11