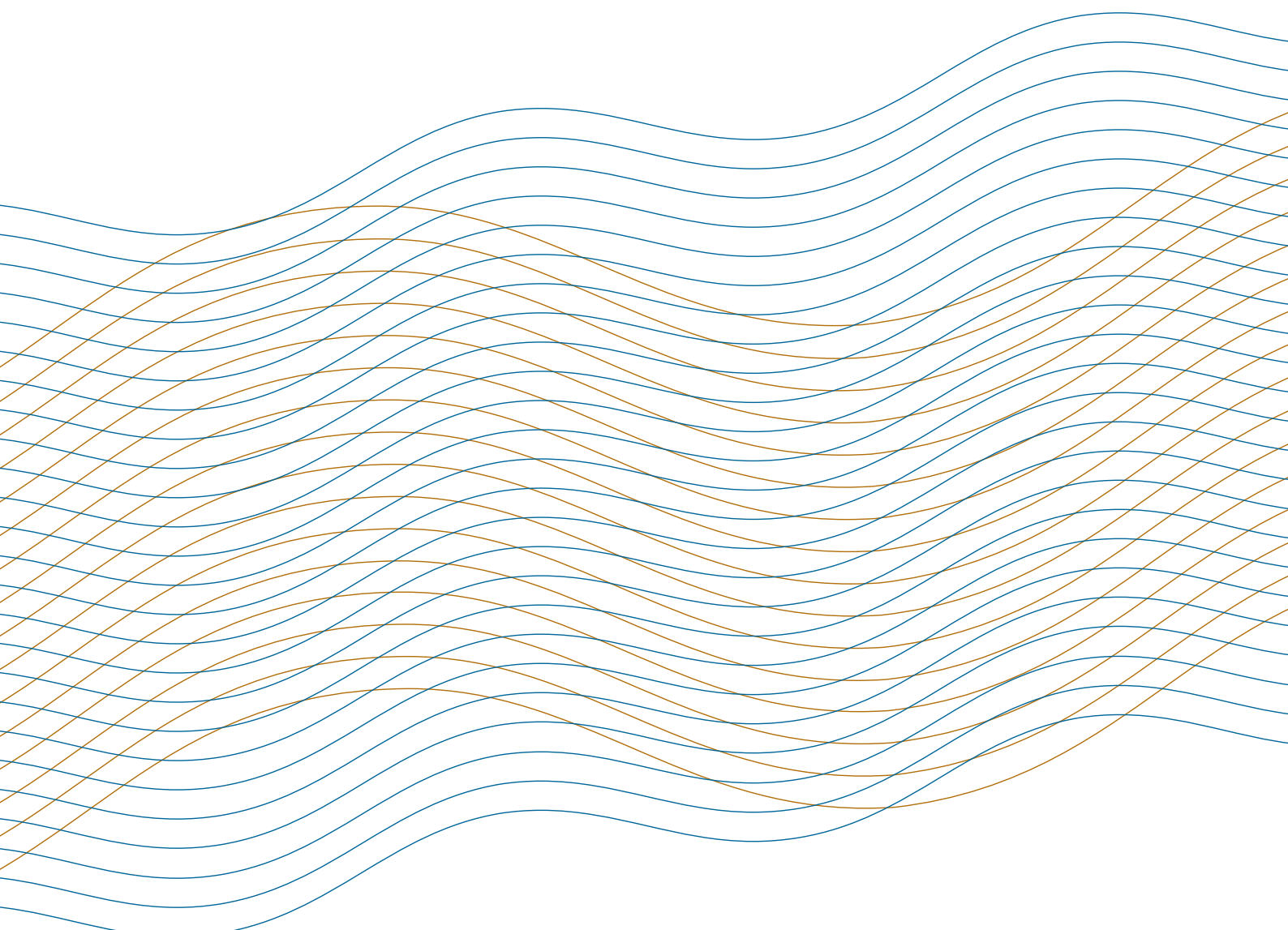


ACATIS AI US Equities

Halbjahresbericht zum 30. November 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. November 2024

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Anteilklassen im Überblick	7
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI US Equities	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb	8
Verwahrstelle	8

ACATIS AI US Equities

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.751.295,23	100,42
1. Aktien	12.225.473,37	96,28
Kanada	874.378,00	6,89
USA	11.351.095,37	89,39
2. Zertifikate	371.019,76	2,92
EUR	371.019,76	2,92
3. Bankguthaben	144.959,26	1,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.842,84	0,08
II. Verbindlichkeiten	./53.578,51	./0,42
III. Fondsvermögen	12.697.716,72	100,00

ACATIS AI US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.11.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück bzw. Währung in 1.000							
Bestandspositionen						12.596.493,13	99,20
Börsengehandelte Wertpapiere						12.225.473,37	96,28
Aktien						12.225.473,37	96,28
Abbott Laboratories		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares o.N.	US0028241000	2.230	600	370	118,770	264.857,10	2,09
ACI Worldwide Inc. Reg. Shares DL 0,005	US0044981019	5.400	0	4.000	56,820	306.828,00	2,42
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL 0,01	US0079031078	1.900	0	250	137,175	260.632,50	2,05
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	1.120	1.900	780	168,950	189.224,00	1,49
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	880	0	280	237,330	208.850,40	1,64
Arrow Electronics Inc. Reg. Shares DL 1	US0427351004	1.500	0	300	120,160	180.240,00	1,42
Belden Inc. Registered Shares DL 0,01	US0774541066	2.273	0	1.327	122,400	278.215,20	2,19
Broadcom Inc. Registered Shares DL 0,001	US11135F1012	1.650	1.800	150	162,080	267.432,00	2,11
Canadian National Railway Co. Reg. Shs o.N.	CA1363751027	2.800	2.800	0	111,690	312.732,00	2,46
Canadian Tire Corp. Ltd. R. Shs Class A o.N.	CA1366812024	2.480	0	370	109,700	272.056,00	2,14
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	3.650	540	0	80,490	293.788,50	2,31
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	8.000	0	1.400	27,550	220.400,00	1,74
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	450	0	180	465,900	209.655,00	1,65
Dell Technologies Inc. Reg. Shares C DL 0,01	US24703L2025	1.500	0	1.200	127,590	191.385,00	1,51
DocuSign Inc. Registered Shares DL 0,0001	US2561631068	2.400	700	3.300	79,690	191.256,00	1,51
DuPont de Nemours Inc. Reg. Shares o.N.	US26614N1028	3.350	0	900	83,590	280.026,50	2,21
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	2.350	0	1.650	87,750	206.212,50	1,62
Encompass Health Corp. Reg. Shs DL 0,01	US29261A1007	2.000	0	1.900	102,940	205.880,00	1,62
Exelixis Inc. Registered Shares DL 0,01	US30161Q1040	8.500	12.000	3.500	36,460	309.910,00	2,44
Expedia Group Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US30212P3038	1.486	570	874	184,620	274.345,32	2,16
Fortune Brands Innovations Inc Registered Shares DL 0,01	US34964C1062	3.000	950	600	78,300	234.900,00	1,85
Gartner Inc. Reg. Shares DL 0,0005	US3666511072	370	0	150	517,930	191.634,10	1,51
GATX Corp. Registered Shares DL 0,625	US3614481030	1.650	600	1.450	164,160	270.864,00	2,13
General Mills Inc. Registered Shares DL 0,10	US3703341046	3.600	4.500	900	66,260	238.536,00	1,88
General Motors Co. Reg. Shares DL 0,01	US37045V1008	4.300	7.000	2.700	55,590	239.037,00	1,88
Halliburton Co. Registered Shares DL 2,50	US4062161017	8.356	9.600	1.244	31,860	266.222,16	2,10
Halozyme Therapeutics Inc. Reg. Shs DL 0,001	US40637H1095	4.900	0	3.000	48,200	236.180,00	1,86
Hologic Inc. Registered Shares DL 0,01	US4364401012	2.100	0	500	79,500	166.950,00	1,31
Home Depot Inc., The Reg. Shares DL 0,05	US4370761029	630	65	215	429,130	270.351,90	2,13
Interpublic Group of Comp.Inc. R. Shs DL 0,10	US4606901001	7.000	1.100	5.100	30,810	215.670,00	1,70
Intuit Inc. Registered Shares DL 0,01	US4612021034	280	0	70	641,730	179.684,40	1,42
IQVIA Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,01	US46266C1053	1.450	150	0	200,840	291.218,00	2,29
Lowe's Companies Inc. Reg. Shares DL 0,50	US5486611073	1.100	160	360	272,430	299.673,00	2,36
MACOM Technology Sol.Hldg.Inc. Registered Shares DL 0,001	US55405Y1001	2.102	2.800	698	132,820	279.187,64	2,20
ManpowerGroup Inc. Reg. Shares DL 0,01	US56418H1005	4.700	4.700	0	64,370	302.539,00	2,38
Mettler-Toledo Intl Inc. Reg. Shares DL 0,01	US5926881054	210	240	30	1.251,200	262.752,00	2,07
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	500	300	280	423,460	211.730,00	1,67
Omnicom Group Inc. Reg. Shares DL 0,15	US6819191064	2.500	1.400	900	104,820	262.050,00	2,06
Pembina Pipeline Corp. Reg. Shares o.N.	CA7063271034	7.000	1.800	4.000	41,370	289.590,00	2,28
Pinterest Inc. Registered Shares DL 0,00001	US72352L1061	5.400	0	800	30,320	163.728,00	1,29
Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N.	US7427181091	1.200	1.600	400	179,260	215.112,00	1,69
Qorvo Inc. Registered Shares DL 0,0001	US74736K1016	3.300	500	0	69,050	227.865,00	1,79
QUALCOMM Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US7475251036	1.200	200	300	158,530	190.236,00	1,50
Rambus Inc. (Del.) Reg. Shares DL 0,001	US7509171069	3.700	1.600	3.700	57,810	213.897,00	1,68
T-Mobile US Inc. Reg. Shares DL 0,00001	US8725901040	920	1.900	980	246,940	227.184,80	1,79
Target Corp. Registered Shares DL 0,0833	US87612E1064	1.200	0	0	132,310	158.772,00	1,25
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL 0,01	US8894781033	1.930	2.700	770	165,170	318.778,10	2,51
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	11.025	1.700	2.675	30,370	334.829,25	2,64
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL 0,001	US92345Y1064	1.000	0	500	294,210	294.210,00	2,32
Western Digital Corp. Reg. Shares DL 0,01	US9581021055	3.400	4.200	800	72,990	248.166,00	1,95
Nichtnotierte Wertpapiere						371.019,76	2,92
Zertifikate						371.019,76	2,92
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127	EUR 626	EUR 0	EUR 0	% 56,120	371.019,76	2,92
Summe Wertpapiervermögen						12.596.493,13	99,20

ACATIS AI US Equities

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in USD	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	144.959,26	1,14
Bankguthaben	144.959,26	1,14
USD-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	144.959,26	1,14
Sonstige Vermögensgegenstände	9.842,84	0,08
Dividendenansprüche	6.857,31	0,05
Quellensteueransprüche	2.985,53	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	./53.578,51	./0,42
Verwaltungsvergütung	./39.571,68	./0,31
Verwahrstellenvergütung	./2.413,20	./0,02
Prüfungskosten	./11.068,52	./0,09
Veröffentlichungskosten	./525,11	0,00
Fondsvermögen	12.697.716,72	100,00¹⁾

ACATIS AI US Equities - Anteilklasse A

Anteilwert	USD	136,17
Ausgabepreis	USD	142,98
Rücknahmepreis	USD	136,17
Anzahl Anteile	Stück	91.552

ACATIS AI US Equities - Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	USD	137,08
Ausgabepreis	USD	137,08
Rücknahmepreis	USD	137,08
Anzahl Anteile	Stück	1.689

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Euro EO EUR 1 USD = 0,9468800

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

ACATIS AI US Equities

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			
AbbVie Inc. Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	0	1.170
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	0	1.600
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604	0	5.900
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL 0,01	US1495681074	0	750
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	0	2.400
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL 0,01	US2855121099	500	2.100
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	0	8.300
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL 0,01	US3434981011	0	11.000
Ford Motor Co. Registered Shares DL 0,01	US3453708600	0	15.200
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	0	330
Match Group Inc	US57667L1070	0	6.100
Moderna Inc. Registered Shares DL 0,0001	US60770K1079	0	2.000
Norfolk Southern Corp. Registered Shares DL 1	US6558441084	0	1.100
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	0	3.700

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 derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
ACATIS AI US Equities - Anteilklasse A	keine	5,000	1,175	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD
ACATIS AI US Equities - Anteilklasse X (TF)	keine	0,000	1,035	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	USD

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

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	15. Mai 2018
Anteilklasse X (TF)	15. Mai 2018
Erstausgabepreis	
Anteilklasse A	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse X (TF)	USD 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A	derzeit 5,00%
Anteilklasse X (TF)	derzeit keiner
Rücknahmeabschlag	
Anteilklasse A	keiner
Anteilklasse X (TF)	keiner
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse X (TF)	keine
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 1,175% p.a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 1,035% p.a.
Verwahrstellenvergütung³⁾	
Anteilklasse A	0,06% p.a.
Anteilklasse X (TF)	0,06% p.a.
Erfolgsabhängige Vergütung	
Anteilklassen A	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (S&P 500 [®] Net Return in USD) ⁴⁾
Anteilklasse X (TF)	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (S&P 500 [®] Net Return in USD) ⁴⁾
Währung	
Anteilklasse A	US-Dollar
Anteilklasse X (TF)	US-Dollar
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	ausschüttend
Anteilklasse X (TF)	ausschüttend
Wertpapier-Kennnummer / ISIN	
Anteilklasse A	A2JF68 / DE000A2JF683
Anteilklasse X (TF)	A2JF69 / DE000A2JF691
Weitere Erwerbsbeschränkungen	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse X (TF)	Der Erwerb dieser Anteilklasse ist ausschließlich Marktteilnehmern (z.B. Banken, Vermögensverwalter, Honorarberater) vorbehalten, die aufgrund gesetzlicher oder regulatorischer Vorgaben oder spezieller Vergütungsvereinbarungen mit Endanlegern / Investoren (z.B. Vermögensverwaltungsverträge) laufende Vertriebs- oder Bestandsprovisionen nicht annehmen und / oder vereinnahmen dürfen. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle des ACATIS AI US Equities behalten sich vor, bei Anteilabrufen für diese Anteilklasse entsprechende Bestätigungen / Nachweise vom jeweiligen Kontrahenten des Anteilgeschäftes anzufordern.

³⁾ Die Verwahrstellenvergütung unterliegt einer Staffel, welche sich nach dem Fondsvolumen richtet. Seit Auflage des Fonds betrug die Verwahrstellenvergütung höchstens 0,06 % p.a..

⁴⁾ S&P 500[®] ist eine eingetragene Marke der Standard & Poor's Financial Services LLC.

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER
des ACATIS AI US 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 10.000.000,00 (Stand: Juni 2024)

Eigenmittel:

EUR 65.175.424,00 (Stand: Juni 2024)

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

Eigenmittel:

EUR 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

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