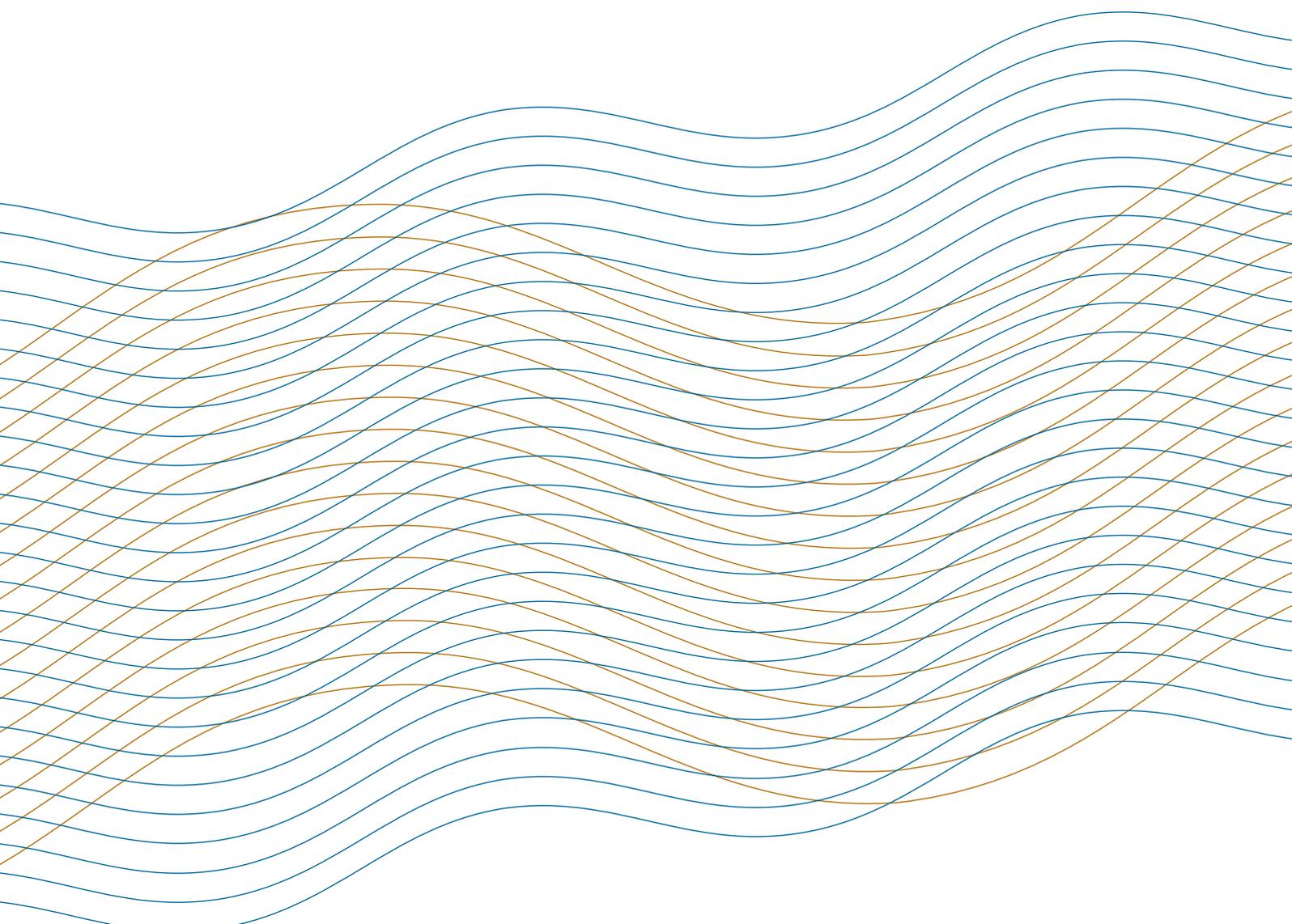


ACATIS CHAMPIONS SELECT

Halbjahresbericht zum 29. Februar 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Niederlassung Luxemburg

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Organisationsstruktur	4
Bericht der Geschäftsführung	5
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	6
Konsolidierte Vermögensaufstellung	10
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	11
 <i>ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM</i>	
Vermögensübersicht	12
Vermögensaufstellung	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Fondsvermögens	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre/ seit Auflegung	16
 <i>ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER</i>	
Vermögensübersicht	19
Vermögensaufstellung	20
Derivate	23
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Fondsvermögens	24
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	25
 Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	26
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	26
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	26

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainbuilding
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Claudia Giani-Leber
Dr. Hendrik Leber
Thomas Bosch

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach,
Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann,
L - 5365 Munsbach, Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70,
D - 60486 Frankfurt am Main

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach,
Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstrasse 4,
CH - 6430 Schwyz

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A - 1100 Wien

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16,
CH - 9000 St. Gallen

Vertriebs- und Informationsstelle für die Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT – ACATIS VALUE PERFORMER

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value
Deutschland ELM

Volksbank Mittelhessen eG
Schiffenberger Weg 110,
D - 35394 Gießen

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy,
L - 1855 Luxemburg

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Damen und Herren,
wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des ACATIS CHAMPIONS SELECT mit seinen Teilfonds ACATIS Fair Value Deutschland ELM und ACATIS VALUE PERFORMER vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024.

Der Fonds ACATIS CHAMPIONS SELECT ("Fonds") ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten ("Fondsvermögen"), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen

("Anleger") unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen ("Gesetz vom 17. Dezember 2010"). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Die Anteilklasse ACATIS Fair Value Deutschland ELM - B wurde zum 18. Januar 2024 geschlossen.

Zum 29. Februar 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung in EUR	Kursentwicklung in %
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - A	LU0158903558	57.099.991,24	./1,85%
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - X	LU1774132671	2.001.511,78	./1,74%
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - B (bis 18. Januar 2024)	LU2045773152	1.976.546,64	./3,17%
ACATIS VALUE PERFORMER	LU0334293981	72.468.793,30 EUR	4,3% ¹⁾

¹⁾ Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung per Ex-Tag 16. Oktober 2023 und Valuta 18. Oktober 2023:

ACATIS VALUE PERFORMER 2,850000 EUR pro Anteil

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024

Allgemeines

Der Fonds ACATIS CHAMPIONS SELECT ("Fonds") ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten ("Fondsvermögen"), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen ("Anleger") unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds wurde auf unbestimmte Dauer errichtet. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. September und endet am 31. August.

Der Zweck des ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM ("Teilfonds") ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen.

Der Zweck des ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER ("Teilfonds") ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)" / "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresberichts sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf EUR ("Referenzwährung"). Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung ("Teilfondswährung"), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist ("Anteilklassenwährung").

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihrem Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg und Deutschland ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres ("Bewertungstag") berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds ("Netto-Teilfondsvermögen") an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Rege-

lungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs des Bewertungstags, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und

Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbar bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der Verkauften Wertpapiere berechnet.

Bewertung von Optionen

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

Devisenkurse

Per 29. Februar 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR – AUD	1,6613
EUR – CAD	1,4674
EUR – CHF	0,9526
EUR – DKK	7,4540
EUR – GBP	0,8552
EUR – HKD	8,4705
EUR – JPY	161,9213
EUR – NOK	11,4685
EUR – SGD	1,4545
EUR – USD	1,0820

Verwaltungsvergütung

ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung für die Anteilklasse A in Höhe von bis zu 1,84% p.a., für die Anteilklasse B in Höhe von bis zu 0,94% p.a. und für die Anteilklasse X bis zu 1,4% p.a. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. In dieser oben genannten Vergütung ist die Gebühr für die Zentralverwaltungsstelle bereits inkludiert.

Daneben erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 10%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung.

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 6% p.a, die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Abrechnungsperiode proratisiert wird.

Die Anteilwertentwicklung ("Performance des Anteilwerts") wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum letzten Anteilwert der vorangegangenen Abrechnungsperiode errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzugerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jeder Abrechnungsperiode, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung und des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in der Abrechnungsperiode errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance), verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages herangezogen.

Ist der Anteilwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Anteilwertes des OGAW-Sondervermögens bzw. der jeweiligen Anteilklasse, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend "High Water Mark"), so tritt zwecks Berechnung der Anteilwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Anteilwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das OGAW-Sondervermögen bzw. die jeweilige Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende der Abrechnungsperiode entnommen werden.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 01. Oktober und endet am 30. September des folgenden Kalenderjahres.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Im abgelaufenen Berichtszeitraum ist keine Performance Fee angefallen.

ACATIS VALUE PERFORMER

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,6% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Die Vergütung wird vierteljährlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. In dieser oben genannten Vergütung ist die Gebühr für die Zentralverwaltungsstelle bereits inkludiert.

Daneben erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von 20%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung, sofern der Anteilwert zum Ende der Abrechnungsperiode höher ist als der höchste Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden bzw. am Ende der ersten Abrechnungsperiode höher ist als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 6% p.a., die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Abrechnungsperiode proratisiert wird.

High Watermark Prinzip: Als High Watermark für den ersten Berechnungszeitraum wird der zum 30.9.2013 relevante Anteilwert herangezogen. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag einer folgenden Abrechnungsperiode oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jener Abrechnungsperiode gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert.

Die Anteilwertentwicklung ("Performance des Anteilwerts") wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Abrechnungsperioden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzugerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jeder Abrechnungsperiode, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, des durchschnittlichen Nettoinventarwertes im Geschäftsjahr, sowie dem höchsten Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperioden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance) und gleichzeitig der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist oder der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende der Abrechnungsperiode entnommen werden.

Ist die Anteilwertentwicklung einer Abrechnungsperiode geringer als die vereinbarte Mindestperformance (Hurdle Rate), so wird diese vereinbarte Mindestperformance nicht mit der Mindestperformance des Folgejahres kumuliert.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 01. Oktober und endet am 30. September des folgenden Kalenderjahres.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Im abgelaufenen Berichtszeitraum ist keine Performance Fee angefallen.

Verwahrstellenvergütung

ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,060% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

ACATIS VALUE PERFORMER

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,060% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese Vergütung wird vierteljährlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Die Berechnung der Verwahrstellenvergütung basiert auf dem durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten eines jeden Bewertungstages errechnet wird. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer

Register- und Transferstellenvergütung

ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Die Register- und Transferstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Register- und Transferstellenvertrag eine fixe Vergütung in Höhe von mtl. 85,- EUR pro Anteilklasse für die Abwicklung und Reporting des Anteilscheingeschäftes und eine fixe Vergütung in Höhe von mtl. 125,- EUR pro Anteilklasse für die Führung von "Insti-Registern" (je ISIN / je Register). Diese Vergütungen werden am Ende eines jeden Kalenderjahres nachträglich berechnet und ausgezahlt. Sie verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

ACATIS VALUE PERFORMER

Die Register- und Transferstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Register- und Transferstellenvertrag eine fixe Vergütung in Höhe von mtl. 85,- EUR pro Anteilklasse für die Abwicklung und Reporting des Anteilscheingeschäftes und eine fixe Vergütung in Höhe von mtl. 125,- EUR pro Anteilklasse für die Führung von "Insti-Registern" (je ISIN / je Register). Diese Vergütungen werden am Ende eines jeden Kalenderjahres nachträglich berechnet und ausgezahlt. Sie verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Vertriebsstellenvergütung

ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Die Vertriebsstelle erhält aus dem -Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,35% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

ACATIS VALUE PERFORMER

Die Vertriebsstelle erhält aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,00% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Transaktionskosten

Für den am 29. Februar 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgenden Transaktionskosten in EUR angefallen:

ACATIS Fair Value Deutschland ELM	EUR 19.180,15
ACATIS VALUE PERFORMER	EUR 15.170,13

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibebühren).

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet. Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ PTR)

Im Berichtszeitraum

ACATIS Fair Value Deutschland ELM	33,68%
ACATIS VALUE PERFORMER	31,04%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (PTR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges)²⁾

Im Berichtszeitraum

Aktienklasse	Ongoing Charges in %
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - A	2,48
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - X	2,25
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - B	1,78
ACATIS VALUE PERFORMER	1,91
Ongoing Charges inkl. Performance-Fee in %	
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - A	2,48
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - X	2,25
ACATIS Fair Value Deutschland ELM - B	1,78
ACATIS VALUE PERFORMER	1,91

Bewertung LU0338483075 Pictet-Russian Equities Namens-Anteile P EUR o.N.

Die Preisberechnung ist seit 25. Februar 2022 ausgesetzt. Die Bewertung erfolgt auf Basis des letztveröffentlichten Kurses. Der Kurs wird regelmässig anhand einer Durchschau überprüft.

Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zur Zeit 0,05% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind, sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.acatis.de), veröffentlicht. Der Inventarwert eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

²⁾ Im Fall eines Rumpfgeschäftsjahres werden die Ongoing Charges annualisiert.

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 29.2.2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Aktiva		
Aktien	95.926.957,33	72,91
Zertifikate	861.567,68	0,65
Anleihen	2.806.486,14	2,13
Investmentanteile	21.232.360,42	16,14
Derivate	2.648.090,00	2,01
Bankguthaben	8.247.407,86	6,27
Geldmarktfonds	418.201,65	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände	90.761,09	0,07
Gesamtaktiva	132.231.832,17	100,50
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	./385.573,97	./0,29
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	./23.637,51	./0,02
Rückstellungen aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	./7.351,00	./0,01
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	./10.282,07	./0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	./234.691,30	./0,18
Gesamtpassiva	./661.535,85	./0,50
Fondsvermögen	131.570.296,32	100,00³⁾

³⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.9.2023 bis zum 29.2.2024		EUR	insgesamt EUR
I. Erträge			
– Dividenden			375.124,95
– Zinsen aus Wertpapieren			19.852,36
– Zinsen aus Liquiditätsanlagen			162.527,37
– Erträge aus Investmentanteilen			111.775,40
– Bestandsprovision			49.407,91
Summe der Erträge			718.688,00
II. Aufwendungen			
– Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme			./23.543,18
– Verwaltungsvergütung			./761.485,71
– Verwahrstellenvergütung			./46.936,86
– Depotgebühren			./5.165,24
– Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			./34.458,29
– Taxe d'abonnement			./30.102,14
– Register- und Transferstellengebühr			./15.540,00
– Rechts- und Beratungskosten			./13.775,74
– Ausländische Quellensteuer			./70.038,94
– Aufwandsausgleich			36.121,43
– Sonstige Aufwendungen			./503.286,99
Summe der Aufwendungen			./1.468.211,67
III. Ordentliches Nettoergebnis			./749.523,67
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			8.834.076,53
– Wertpapiergeschäften	8.834.072,80		
– Devisen	3,73		
2. Realisierte Verluste aus			./6.487.801,15
– Wertpapiergeschäften	./6.487.801,15		
Realisiertes Ergebnis			2.346.275,38
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
– Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	./2.304.208,96		
– Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.019.458,82		
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses			./284.750,14
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes			1.312.001,57

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens 2023/2024		EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			
1. Ausschüttung für das Vorjahr			./1.234.445,02
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			./7.701.203,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.814.544,07		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./11.515.747,75		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			84.176,02
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			1.312.001,57
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			131.570.296,32

Vermögensübersicht zum 29.2.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	59.453.156,06	100,59
1. Aktien	57.793.471,74	97,79
2. Zertifikate	430.029,00	0,73
3. Bankguthaben	1.229.655,32	2,08
II. Verbindlichkeiten	./351.653,04	./0,59
III. Fondsvermögen	59.101.503,02	100,00⁴⁾

⁴⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Vermögensaufstellung zum 29.2.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 29.2.2024	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen				58.223.500,74	98,51
Börsengehandelte Wertpapiere				54.107.162,54	91,55
Aktien				54.107.162,54	91,55
AIXTRON SE		Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	60.000	25,680	1.540.800,00	2,61
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	21.192	108,800	2.305.689,60	3,90
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	30.000	58,580	1.757.400,00	2,97
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008	115.960	11,240	1.303.390,40	2,21
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	16.000	113,750	1.820.000,00	3,08
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	92.000	20,440	1.880.480,00	3,18
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	225.219	11,045	2.487.543,86	4,21
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	66.241	66,800	4.424.898,80	7,49
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	84.502	13,640	1.152.607,28	1,95
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	10.000	108,400	1.084.000,00	1,83
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	90.801	32,240	2.927.424,24	4,95
Infineon Technologies AG Nam.-Akt. o.N.	DE0006231004	50.000	33,095	1.654.750,00	2,80
init innov.in traffic syst.SE Inh.-Aktien o.N.	DE0005759807	35.000	29,500	1.032.500,00	1,75
Junghenrich AG Inh.-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	65.639	28,860	1.894.341,54	3,21
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007193500	125.928	10,500	1.322.244,00	2,24
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	49.000	114,300	5.600.700,00	9,48
KSB SE & Co. KGaA					
Inh.-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	3.200	574,000	1.836.800,00	3,11
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	34.900	58,500	2.041.650,00	3,45
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	132.978	22,540	2.997.324,12	5,07
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	100.000	17,530	1.753.000,00	2,97
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	102.200	17,200	1.757.840,00	2,97
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	30.710	62,300	1.913.233,00	3,24
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	157.227	38,400	6.037.516,80	10,22
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	56.542	17,950	1.014.928,90	1,72
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	30.000	18,870	566.100,00	0,96
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				3.686.309,20	6,24
Aktien				3.686.309,20	6,24
APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGM5	125.000	6,320	790.000,00	1,34
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	13.080	48,200	630.456,00	1,07
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	5.000	205,000	1.025.000,00	1,73
HELMA Eigenheimbau AG Inh.-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	60.000	2,720	163.200,00	0,28
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5	30.000	11,760	352.800,00	0,60
Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KPPR7	51.046	14,200	724.853,20	1,23
Nichtnotierte Wertpapiere				430.029,00	0,73
Zertifikate				430.029,00	0,73
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 29.06.25 Portfolio	XS2484320127	% 810	EUR 53,090	430.029,00	0,73
Summe Wertpapiervermögen				58.223.500,74	98,51

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Vermögensaufstellung zum 29.2.2024 Gattungsbezeichnung	Bestand 29.2.2024	Währung	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				1.229.655,32	2,08
Bankguthaben				1.229.655,32	2,08
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg					
Guthaben in Fondswährung				1.229.655,32	2,08
Verbindlichkeiten				./351.653,04	./0,59
Verwaltungsvergütung				./278.478,04	./0,47
Verwahrstellenvergütung				./10.893,10	./0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				./4.000,00	./0,01
Taxe d'abonnement				./4.884,37	./0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				./53.397,53	./0,09
Fondsvermögen				59.101.503,02	100,00⁵⁾

ACATIS Fair Value Deutschland ELM - A

Anteilwert	EUR	327,69
Ausgabepreis	EUR	345,71
Rücknahmepreis	EUR	327,69
Anzahl Anteile	Stück	174.247,535

ACATIS Fair Value Deutschland ELM - X

Anteilwert	EUR	51,53
Ausgabepreis	EUR	51,53
Rücknahmepreis	EUR	51,53
Anzahl Anteile	Stück	38.843,550

⁵⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	EUR	insgesamt EUR
für den Zeitraum vom 1.9.2023 bis zum 29.2.2024		
I. Erträge		
– Dividenden		64.751,78
– Zinsen aus Liquiditätsanlagen		9.600,31
Summe der Erträge		74.352,10
II. Aufwendungen		
– Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		./426,72
– Verwaltungsvergütung		./550.281,02
– Verwahrstellenvergütung		./21.703,50
– Depotgebühren		./501,32
– Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./18.877,95
– Taxe d'abonnement		./14.747,48
– Register- und Transferstellengebühr		./14.030,00
– Ausländische Quellensteuer		./9.712,76
– Aufwandsausgleich		33.307,86
– Sonstige Aufwendungen		./122.862,68
Summe der Aufwendungen		./719.835,57
III. Ordentliches Nettoergebnis		./645.483,47
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		5.787.059,15
– Wertpapiergeschäften	5.787.059,05	
– Devisen	0,10	
2. Realisierte Verluste aus		./2.711.856,14
– Wertpapiergeschäften	./2.711.856,14	
Realisiertes Ergebnis		3.075.203,00
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
– Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	./3.276.848,76	
– Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	./984.731,27	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		./4.261.580,03
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		./1.831.860,50

Entwicklung des Fondsvermögens 2023/2024	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		68.694.725,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./7.840.694,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.595.618,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen ⁶⁾	./9.436.313,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		79.332,47
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		./1.831.860,50
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		59.101.503,02

⁶⁾ Die Position Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der liquidierten Anteilklasse ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM - B per letztem Bewertungsdatum 16.1.2024 in Höhe von EUR 150.766,43.

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Anteilklasse - A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
31.8.22	208.636,225	66.646.046,98	319,44
31.8.23	187.034,001	62.781.547,72	335,67
29.2.24	174.247,535	57.099.991,24	327,69

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	187.034,001
Ausgegebene Anteile	4.842,057
Zurückgenommene Anteile	./17.628,523
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	174.247,535

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Anteilklasse - X

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
31.8.22	40.746,792	2.036.510,66	49,98
31.8.23	45.482,550	2.398.049,91	52,72
29.2.24	38.843,550	2.001.511,78	51,53

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	45.482,550
Ausgegebene Anteile	1.032,000
Zurückgenommene Anteile	./7.671,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	38.843,550

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Anteilklasse - B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
31.08.22	561,000	5.150.798,44	9.181,46
31.08.23	361,000	3.515.128,27	9.737,20
16.01.2024 (Auflösung)	16,000	150.766,41	9.422,90
29.02.24	0,000	0,00	0,00

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	361,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	./361,000
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

ACATIS VALUE PERFORMER

Vermögensübersicht zum 29.2.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	72.778.676,11	100,43
1. Aktien	38.133.485,59	52,62
2. Anleihen	431.538,68	0,60
3. Zertifikate	2.806.486,14	3,87
4. Investmentanteile	21.232.360,42	29,30
5. Derivate	2.648.090,00	3,65
6. Bankguthaben	7.017.752,54	9,68
7. Geldmarktfonds	418.201,65	0,58
8. Sonstige Vermögensgegenstände	90.761,09	0,13
II. Verbindlichkeiten	./309.882,81	./0,43
III. Fondsvermögen	72.468.793,30	100,00⁷⁾

⁷⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS VALUE PERFORMER

Vermögensaufstellung zum 29.2.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 29.2.2024 Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen				62.603.870,83	86,39
Börsengehandelte Wertpapiere				40.939.971,73	56,49
Aktien				38.133.485,59	52,62
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	75.000	AUD 25,930	1.170.619,39	1,62
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	34.700	CAD 55,000	1.300.599,70	1,79
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	26.496	55,930	1.009.895,92	1,39
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	1.500	CHF 462,000	727.482,68	1,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	7.200	91,760	693.546,08	0,96
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	2.160	255,500	579.340,75	0,80
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	10.000	DKK 819,700	1.099.678,03	1,52
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	11.000	388,800	573.759,06	0,79
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	22.800	EUR 25,880	590.064,00	0,81
Kerry Group PLC Reg. Shares A EO 0,125	IE0004906560	2.500	81,140	202.850,00	0,28
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	800	842,800	674.240,00	0,93
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	19.616	26,990	529.435,84	0,73
Selecta Group FinCo S.A. Actions Nom.Pref.A1 o.N.	LU2272225140	32.778	0,486	15.935,35	0,02
Selecta Group FinCo S.A. Actions Nom.Pref.A2 o.N.	LU2272225652	65.555	0,482	31.565,39	0,04
Rio Tinto PLC Registered Shares LS 0,10	GB0007188757	19.300	GBP 50,790	1.146.219,60	1,58
Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07	GB00BP6MXD84	31.000	24,570	890.633,77	1,23
PICC Property & Casualty Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000593	780.000	HKD 10,720	987.143,62	1,36
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	18.800	JPY 4.372,000	507.614,50	0,70
Yaskawa Electric Corp. Reg. Shares o.N.	JP3932000007	15.800	6.119,000	597.081,42	0,82
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	34.800	NOK 261,650	793.950,39	1,10
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	15.000	676,500	884.814,93	1,22
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	15.800	330,000	454.636,61	0,63
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	35.000	SGD 27,950	672.567,89	0,93
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	9.000	USD 74,030	615.776,34	0,85
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	5.200	138,460	665.426,99	0,92
APA Corp. Registered Shares DL 0,625	US03743Q1085	10.000	29,780	275.231,05	0,38
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	3.900	180,750	651.501,85	0,90
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	2.790	409,400	1.055.661,74	1,46
CRH PLC Registered Shares EO 0,32	IE0001827041	16.900	84,310	1.316.856,75	1,82
Fastenal Co. Registered Shares DL 0,01	US3119001044	10.400	73,010	701.759,70	0,97
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shs DL 0,10	US35671D8570	18.000	37,810	629.001,85	0,87
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	26.900	43,050	1.070.281,89	1,48

ACATIS VALUE PERFORMER

Vermögensaufstellung zum 29.2.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 29.2.2024	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Kraft Heinz Co.,		Stück	USD		
The Registered Shares DL 0,01	US5007541064	18.200	35,280	593.434,38	0,82
Medtronic PLC Reg. Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	9.000	83,360	693.382,62	0,96
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	1.930	413,640	737.823,66	1,02
MicroStrategy Inc.					
Reg.Shares ClassA New DL 0,001	US5949724083	2.900	1.022,840	2.741.438,08	3,78
Newmont Corp. Reg. Shares DL 1,60	US6516391066	25.000	31,250	722.042,51	1,00
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001	US67066G1040	480	791,120	350.958,96	0,48
Palantir Technologies Inc. Reg. Shs o.N.	US69608A1088	30.000	25,080	695.378,93	0,96
Procter & Gamble Co., The Reg. Shs o.N.	US7427181091	4.500	158,940	661.025,88	0,91
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	2.300	189,560	402.946,40	0,56
Regeneron Pharmaceuticals Inc.					
Registered Shares DL 0,001	US75886F1075	760	966,090	678.584,47	0,94
ResMed Inc. Registered Shares DL 0,004	US7611521078	4.200	173,720	674.329,02	0,93
Ross Stores Inc. Reg. Shares DL 0,01	US7782961038	690	148,960	94.992,98	0,13
Samsung Electronics Co. Ltd.					
R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882	570	1.360,000	716.451,02	0,99
Service Corp. International Reg. Shs DL 1	US8175651046	11.200	73,190	757.604,44	1,05
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co					
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	1.800	128,670	214.053,60	0,30
Tencent Music Entertainment Gr					
Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093	80.000	10,470	774.122,00	1,07
Teva Pharmaceutical Inds Ltd.					
Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS 0,10	US8816242098	87.000	13,150	1.057.347,50	1,46
Vertex Pharmaceuticals Inc. R Shs DL 0,01	US92532F1003	1.700	420,740	661.051,76	0,91
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	2.600	282,640	679.171,90	0,94
WRKCo Inc. Registered Shares DL 0,01	US96145D1054	10.526	45,290	440.593,84	0,61
Zebra Technologies Corp.					
Registered Shares Cl.A DL 0,01	US9892071054	2.600	279,480	671.578,56	0,93
Zertifikate				2.806.486,14	3,87
WisdomTree Metal Securiti.Ltd.		Stück	USD		
Physical Platinum ETC 07(unl.)	JE00B1VS2W53	14.400	80,970	1.077.604,44	1,49
WisdomTree Metal Securiti.Ltd.					
Physical Silver ETC 07(unl.)	JE00B1VS3333	90.000	20,785	1.728.881,70	2,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				431.418,68	0,60
Verzinsliche Wertpapiere				431.418,68	0,60
8,0000 % Selecta Group B.V.		%	EUR		
EO-Notes 20(22/26) Reg.S	XS2249858940	312	98,671	307.684,79	0,42
9,2500 % Selecta Group B.V.					
EO-Notes 20(26) Reg.S	XS2249859328	133	92,745	123.733,89	0,17
Nichtnotierte Wertpapiere				120,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere				120,00	0,00
0,0000 % Banco Espirito Santo S.A.		%	EUR		
EO-Medium-T. Notes 13(18)	PTBENJOM0015	1.200	0,010	120,00	0,00

ACATIS VALUE PERFORMER

Vermögensaufstellung zum 29.2.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.2.2024 Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile				21.232.360,42	29,30
Aquantum Active Range			EUR		
Inhaber-Anteile S	DE000A2QSF49	15.300	124,870	1.910.511,00	2,64
Assenagon Alpha Volatility Nam.-Ant. I o.N.	LU0575255335	1.320	1.064,030	1.404.519,60	1,94
ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse I	DE000A0Q2SF3	7.600	125,920	956.992,00	1,32
Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR R	DE000A0Q2SD8	16.000	81,460	1.303.360,00	1,80
FRAM Capital Skandinavien Inh.-Anteile I	DE000A2DTL03	17.200	53,690	923.468,00	1,27
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq.					
Regist.Shares I H EUR o.N.	IE00B578XK25	3.050	349,170	1.064.968,50	1,47
Nomura Real Return Fonds Inh.-Anteile	DE0008484361	1.503	474,570	713.278,71	0,98
Pictet-Russian Equities					
Namens-Anteile P EUR o.N.	LU0338483075	6.731	51,850	348.996,96	0,48
Robus Sh.Maturity Fd					
Act.Port. S EUR Acc. oN	LU2613836167	14.000	105,290	1.474.060,00	2,03
Seahawk Equity Long Short Fund					
Inhaber-Anteile EUR I o.N.	LU1910829156	10.000	114,102	1.141.017,00	1,57
sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteile I	DE000A2AJHP8	10.900	101,310	1.104.279,00	1,52
Tungsten TRYCON AI GI Markets					
Inh.-Ant. C (inst.) o.N.	LU0451958309	10.100	127,240	1.285.124,00	1,77
Twelve Cat Bond Fund					
Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN	IE00BD2B9D70	10.000	120,140	1.201.400,00	1,66
Xtrackers II GBP Over.Rate Sw.					
Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0321464652	5.700	211,010	1.202.757,00	1,66
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF			USD		
Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	24.000	128,480	2.849.833,64	3,93
S4A US Long Inhaber-Anteile R	DE000A1H6HH3	3.020	382,610	1.067.913,31	1,47
VanEck J. Gold Miners UC.ETF					
Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9G91	49.600	27,920	1.279.881,70	1,77
Summe Wertpapiervermögen				62.603.870,83	86,39
Derivate				2.648.090,00	3,65

ACATIS VALUE PERFORMER

Vermögensaufstellung zum 29.2.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 28.2.2024 Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				7.435.954,19	10,26
Bankguthaben				7.017.752,54	9,68
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg					
Guthaben in Fondswährung				7.017.752,54	9,68
Geldmarktfonds				418.201,65	0,58
UBS (Lux) Money Mkt			AUD		
Fd - AUD Nam.-An. P-acc o.N.	LU0066649970	280	2.481,280	418.201,65	0,58
Sonstige Vermögensgegenstände				90.761,09	0,13
Zinsansprüche				6.214,50	0,01
Dividendenansprüche				53.969,74	0,07
Ansprüche auf Ausschüttung				30.576,85	0,04
Verbindlichkeiten				./309.882,81	./0,43
Verwaltungsvergütung				./107.095,93	./0,15
Verwahrstellenvergütung				./12.744,41	./0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				./3.351,00	0,00
Taxe d'abonnement				./5.397,70	./0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				./181.293,77	./0,25
Fondsvermögen				72.468.793,30	100,00⁸⁾

ACATIS VALUE PERFORMER

Anteilwert	EUR	166,76
Ausgabepreis	EUR	175,10
Rücknahmepreis	EUR	166,76
Anteile im Umlauf	Stück	434.563,172

Derivate zum 29.2.2024

Optionsscheine zum 29.2.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
UniCredit Bank GmbH HVB Call 20.07.48 HICPxT103,11	20.7.2048	1.700.000,00	EUR	103,3288	155,7700	2.648.090,00	891.501,00
Summe Optionen						2.648.090,00	
Summe Derivate						2.648.090,00	

⁸⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS VALUE PERFORMER

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.9.2023 bis zum 29.2.2024

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
– Dividenden		310.373,16
– Zinsen aus Wertpapieren		19.852,36
– Zinsen aus Liquiditätsanlagen		152.927,06
– Erträge aus Investmentanteilen		111.775,40
– Bestandsprovision		49.407,91
Summe der Erträge		644.335,90
II. Aufwendungen		
– Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		./23.116,46
– Verwaltungsvergütung		./211.204,69
– Verwahrstellenvergütung		./25.233,36
– Depotgebühren		./4.663,92
– Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./15.580,34
– Taxe d'abonnement		./15.354,66
– Register- und Transferstellengebühr		./1.510,00
– Rechts- und Beratungskosten		./13.775,74
– Ausländische Quellensteuer		./60.326,18
– Aufwandsausgleich		2.813,57
– Sonstige Aufwendungen		./380.424,31
Summe der Aufwendungen		./748.376,10
III. Ordentliches Nettoergebnis		./104.040,20
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus		3.047.017,39
– Wertpapiergeschäften	3.047.017,39	
– Devisen	3,63	
2. Realisierte Verluste aus		./3.775.945,00
– Wertpapiergeschäften	./3.775.945,00	
Realisiertes Ergebnis		./728.927,62
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
– Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	972.639,80	
– Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.004.190,09	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		3.976.829,89
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		3.143.862,07

Entwicklung des Fondsvermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		70.415.041,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr		./1.234.445,02
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		139.491,17
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.218.925,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.079.434,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.843,55
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		3.143.862,07
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		72.468.793,30

ACATIS VALUE PERFORMER

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
31.8.22	423.039,322	68.296.660,95	161,44
31.8.23	433.444,343	70.415.041,53	162,45
29.2.24	434.563,172	72.468.793,30	166,76

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	433.444,343
Ausgegebene Anteile	14.036,569
Zurückgenommene Anteile	./12.917,740
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	434.563,172

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Allgemein

Die Value-at-Risk Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen der CSSF nach dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Rundschreiben 11/512.

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. September 2023 bis zum 29. Februar 2024 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Teilfonds den VaR eines derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatfreies Vergleichsvermögen zum 29. Februar 2024:

ACATIS Fair Value Deutschland ELM
MSCI Germany Index

ACATIS VALUE PERFORMER

70% MSCI World und 30% iBoxx € Overall Index

Folgende VaR-Kennzahlen wurden im Berichtszeitraum ermittelt:

ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Niedrigster VaR in %	Höchster VaR in %	Durchschnittlicher VaR in %
93,84%	113,92%	103,04%

ACATIS VALUE PERFORMER

Niedrigster VaR in %	Höchster VaR in %	Durchschnittlicher VaR in %
67,84%	102,38%	88,43%

Die Hebelwirkung wird nach der Methode Sum of Notionals gemäß Vorgabe der CESR/10-788 Richtlinie, ohne Berücksichtigung von etwaigen Netting- und Hedging-Effekten, berechnet. In diesem Zusammenhang ist eine Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds betrug im Berichtszeitraum:

ACATIS Fair Value Deutschland ELM	100,03%
ACATIS VALUE PERFORMER	100,31%

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	10,40	Mio. EUR
– davon feste Vergütung	4,40	Mio. EUR
– davon variable Vergütung	6,00	Mio. EUR
– direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00	EUR

Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft 27 Vollzeitäquivalent

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	5,10	Mio. EUR
– davon Geschäftsleiter	2,60	Mio. EUR
– davon andere Risktaker	2,50	Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unter <https://www.acatis.de/ueber-uns/pflichtveroeffentlichungen> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 2: 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 (ungeprüft)

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

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

ACATIS Fair Value Deutschland ELM

Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf KVG-Ebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über nachhaltige Investitionen und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Dieser (Teil-)Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ACATIS VALUE PERFORMER

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9).

Der Fonds ist klassifiziert als Artikel 6-Fonds im Sinne der Offenlegungs-Verordnung.

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
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach, Luxembourg