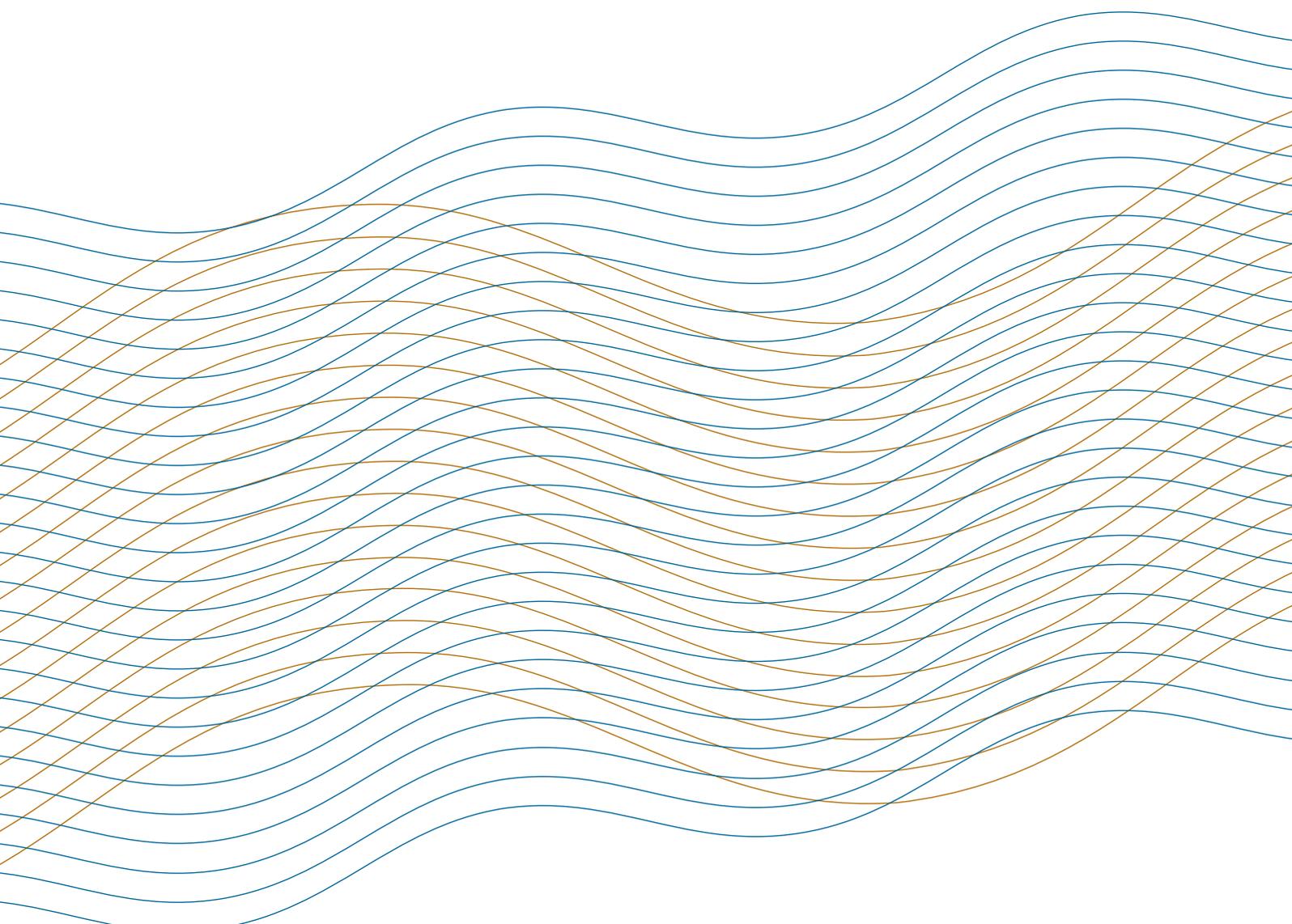


ACATIS AI Global Equities

Jahresbericht zum 30. Juni 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

JAHRESBERICHT zum 30. Juni 2024

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	8
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2024	9
Berechnung der Ausschüttung	10
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2024	11
Berechnung der Ausschüttung	12
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2024	13
Berechnung der Ausschüttung	14
ACATIS AI Global Equities Anteilklasse X	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2024	15
Berechnung der Ausschüttung	16
ACATIS AI Global Equities	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Sondervermögens 2024	17
Anteilsklassenmerkmale im Überblick	17
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AI Global Equities	32
Kapitalverwaltungsgesellschaft	32
Verwahrstelle	32

ACATIS AI Global Equities

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. Juni 2024 für das am 27. Juni 2017 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS AI Global Equities

vorliegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds ist aktiv gemanagt. Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an und hat die Möglichkeit, zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO₂-Emissionen zu leisten. Der Fonds investiert zu mindestens 51% weltweit in Aktien, die an Börsen der entwickelten Länder notiert werden. Für das Investmentvermögen sollen Titel ausgewählt werden, die aus fundamentaler Sicht attraktiv erscheinen. Für die Auswahl der aussichtsreichsten Aktien werden Werkzeuge der künstlichen Intelligenz (engl. Artificial Intelligence (AI)) genutzt, die das Aktienuniversum auf Basis von Fundamentaldaten auswerten.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS AI Global Equities verzeichnete im Berichtszeitraum ein Plus von 5,4% (Anteilklasse B). Damit lag er deutlich hinter dem Vergleichsindex MSCI Welt Net EUR, der 22,4% an Wert zulegte. Insgesamt beendete der Fonds jeweils sechs Monate des Geschäftsjahres mit Wertzuwächsen und sechs mit Wertrückgängen. Der beste Monat war der Dezember mit einem Anstieg um 5,7%. Den größten Rücksetzer gab es im Oktober mit einem Minus von 5,8%. Die Anteilklasse A des Fonds stieg im Berichtszeitraum um 4,7%, die Anteilklasse C um 5,6% und die Anteilklasse X um 8,3%.

Durch die positive Wertentwicklung und hohe Nettomittelzuflüsse hat sich das Fondsvolumen im Berichtszeitraum fast verdoppelt, es stieg um 91,9% von 22,1 Mio. Euro auf 42,4 Mio. Euro.

Im Berichtsjahr erhöhten sich die weltweiten geopolitischen Unsicherheitsfaktoren. Neben dem fortwährenden Krieg in der Ukraine entstand im Oktober 2023 mit dem Überfall der Hamas auf Israel im Nahen Osten ein neuer Krisenherd. In Fernost herrschten weiterhin Spannungen um die Unabhängigkeit Taiwans von China. Zudem dauerten der Handelskrieg sowie der Kampf um die technologische Vorherrschaft zwischen China und den USA an. Die Inflationsraten in der Eurozone und in den USA hielten sich im Berichtsjahr hartnäckig über der Marke von 2,0%. Trotzdem senkte die europäische Zentralbank EZB im Juni 2024 zum ersten Mal wieder den Leitzinssatz seit September 2023 (von 4,5% auf 4,25%).

Beim ACATIS AI Global Equities übernimmt die Künstliche Intelligenz die Rolle des Fondsmanagers und wählt die Aktien für das Portfolio aus. Im Juli 2023 und im Januar 2024 wurde das Portfolio planmäßig umgeschichtet. Beide Male wurden 23 der 50 Portfoliotitel ausgetauscht. Die FAANG-Aktien waren im Berichtsjahr nicht im Fonds vertreten. Bei der letzten Umschichtung sind mit Cisco und Applied Materials zwei größere Firmen neu ins Portfolio aufgenommen worden. Im Vergleich dazu setzte die KI bei den anderen 48 Unternehmen weiterhin auf kleine bis mittelgroße Unternehmen. Der Active Share zum MSCI Welt NET EUR blieb nahe an 100%.

Die Portfolioallokation des ACATIS AI Global Equities soll möglichst sektor- und regionenneutral im Vergleich zum MSCI Welt NET EUR sein. Unter anderem durch den Ausschluss von Finanz- und Immobilienwerten ergeben sich aber Abweichungen.

Die besten Einzelbeiträge kamen im Berichtsjahr von Halozyme Therapeutics, Applied Materials, Cameco, Yangzijiang Shipbuilding und Qualys.

Die schlechtesten Einzelbeiträge kamen von Maxlinear, Viavi Solutions, Tieto, Ziff Davis und Netscout Systems.

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an und möchte zusätzlich einen Beitrag zur Senkung der CO₂-Emissionen leisten. Der Fonds kann sog. Dekarbonisierungsnotes erwerben, um die CO₂-Neutralisierung des Portfolios zu fördern und zudem einen effektiven Beitrag zum Klimaschutz beizutragen. Zu diesem Zweck berechnet die Gesellschaft für den Fonds regelmäßig den CO₂-Fußabdruck und kauft im entsprechenden Umfang Dekar-

bonisierungsnotes. Dabei handelt es sich um Wertpapiere, die z.B. von einer Bank emittiert werden. Mit dem Erlös der Emission der Dekarbonisierungsnotes kauft die Bank europäische CO₂-Emissionsrechte. In den Emissionsbedingungen der Dekarbonisierungsnote ist festgelegt, dass bis zur Hälfte der erworbenen europäischen CO₂-Emissionsrechte über einen Zeitraum von fünf Jahren an eine gemeinnützige Klimaschutz-Stiftung gestiftet wird. Damit verringert sich planmässig über diesen Zeitraum der Wert der Dekarbonisierungsnotes. Unter der Kontrolle der Stiftungsaufsicht legt die Klimaschutzstiftung diese gestifteten Emissionsrechte für immer still. Auf diese Weise werden die Emissionsrechte effektiv und tatsächlich dem CO₂-Emissionshandel entzogen und Emissionsreduktionen in gleicher Höhe erzwungen. Der Teil der CO₂-Emissionsrechte, der nicht gestiftet wurde, verbleibt in der Dekarbonisierungsnote und soll durch Kurssteigerungen der CO₂-Emissionsrechte über einen Zeitraum von fünf Jahren die Kosten der Stilllegung ausgleichen. Durch die stetige Verknappung der europäischen Emissionsrechte rechnet die Gesellschaft mit einem Preisanstieg der Emissionsrechte.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Markturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

Anteilklasse A:	+4,71% ¹⁾
Anteilklasse B	+5,43% ¹⁾
Anteilklasse C	+5,59% ¹⁾
Anteilklasse X	+8,27% ¹⁾

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

ACATIS AI Global Equities

Sektorenaufteilung zum Berichtsjahresende

	30.6.24
Informationstechnologie	27,4%
Industrie	15,7%
Nicht-Basiskonsumgüter	14,6%
Gesundheitswesen	14,5%
Basiskonsumgüter	11,4%
Telekommunikation	6,9%
Energie	3,9%
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3,8%
Versorger	1,8%

Länderaufteilung zum Berichtsjahresende

	30.6.24
USA	69,4%
Schweden	6,8%
Japan	5,8%
Großbritannien	4,4%
Singapur	3,1%
Kanada	2,0%
Deutschland	1,9%
Italien	1,8%
Irland	1,8%
Finnland	1,7%
Sonstiges	1,4%

Fondsstruktur	per 30. Juni 2024		per 30. Juni 2023	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	41.828.760,04	98,69%	21.746.449,82	98,3%
Zertifikate	481.516,50	1,14%	295.751,20	1,34%
Bankguthaben	151.844,80	0,36%	99.004,32	0,45%
Zins- und Dividendenansprüche	38.398,89	0,09%	36.897,16	0,17%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./116.886,40	./0,28%	./56.205,32	./0,25%
Fondsvermögen	42.383.633,83	100,00 %	22.121.897,18	100,00 %

ACATIS AI Global Equities

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	42.500.520,23	100,28
1. Aktien	41.828.760,04	98,69
Bundesrepublik Deutschland	804.800,00	1,90
Finnland	694.540,00	1,64
Großbritannien	1.851.583,30	4,37
Irland	746.200,00	1,76
Italien	759.980,00	1,79
Japan	2.417.985,21	5,70
Kanada	823.509,75	1,94
Schweden	2.834.280,58	6,69
Schweiz	573.044,56	1,35
Singapur	1.287.691,99	3,04
USA	29.035.144,65	68,51
2. Zertifikate	481.516,50	1,14
EUR	481.516,50	1,14
3. Bankguthaben	151.844,80	0,36
4. Sonstige Vermögensgegenstände	38.398,89	0,09
II. Verbindlichkeiten	./116.886,40	./0,28
III. Fondsvermögen	42.383.633,83	100,00

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% -Anteil am Fonds- vermögen
		30.6.2024	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
		Stück	Stück	Stück			
Bestandspositionen						42.310.276,54	99,83
Börsengehandelte Wertpapiere						41.828.760,04	98,69
Aktien						41.828.760,04	98,69
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	329.000	248.000	61.000	CAD 3,670	823.509,75	1,94
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	18.500	20.000	1.500	CHF 29,820	573.044,56	1,35
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	41.000	77.000	36.000	EUR 18,200	746.200,00	1,76
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406	79.000	117.000	38.000	9,620	759.980,00	1,79
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	38.500	27.000	3.500	18,040	694.540,00	1,64
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	40.000	47.000	7.000	20,120	804.800,00	1,90
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	75.000	82.000	7.000	GBP 11,810	1.045.009,44	2,47
Pearson PLC Registered Shares LS 0,25	GB0006776081	69.000	74.000	5.000	9,908	806.573,86	1,90
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	45.500	76.000	30.500	JPY 2.443,000	644.923,50	1,52
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	46.000	24.500	12.500	2.941,500	785.054,90	1,85
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3419400001	76.500	86.000	9.500	2.226,000	988.006,81	2,33
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	26.000	41.000	15.000	SEK 339,100	776.881,93	1,83
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613	93.000	110.000	17.000	67,300	551.508,10	1,30
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	112.500	70.000	47.500	66,200	656.242,57	1,55
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	34.000	39.000	5.000	283,600	849.647,98	2,00
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	760.000	840.000	80.000	SGD 2,460	1.287.691,99	3,04
ACI Worldwide Inc. Registered Shares DL 0,005	US0044981019	31.000	35.000	4.000	USD 39,590	1.145.287,42	2,70
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	6.300	7.300	1.000	235,990	1.387.399,22	3,27
Barnes Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US0678061096	28.000	21.900	6.200	41,410	1.082.008,21	2,55
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL 0,10	US12541W2098	10.200	12.000	1.800	88,120	838.768,20	1,98
Cactus Inc. Registered Shs Cl.A DL 0,01	US1272031071	17.000	12.500	1.000	52,740	836.674,13	1,97
Campbell Soup Co. Registered Shares DL 0,0375	US1344291091	18.500	27.000	8.500	45,190	780.155,84	1,84
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	20.000	22.000	2.000	47,510	886.711,46	2,09
Edgewell Personal Care Co. Reg. Shares DL 0,01	US28035Q1022	28.000	33.000	5.000	40,190	1.050.130,65	2,48
Elanco Animal Health Inc. Registered Shares o.N.	US28414H1032	46.000	40.000	30.000	14,430	619.428,89	1,46
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL 0,01	US2855121099	5.100	5.500	400	139,330	663.104,70	1,56
Gentex Corp. Registered Shares DL 0,06	US3719011096	20.000	40.000	20.000	33,710	629.152,67	1,48
Halozyme Therapeutics Inc. Reg. Shares DL 0,001	US40637H1095	29.500	35.900	10.600	52,360	1.441.414,71	3,40
Lantheus Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US5165441032	14.000	15.000	1.000	80,290	1.048.954,83	2,47
MaxLinear Inc. Reg. Shares DL 0,01	US57776J1007	25.000	37.000	12.000	20,140	469.858,16	1,11
Mueller Water Products Inc. Reg.Shares Series A DL 0,01	US6247581084	63.500	36.000	18.306	17,920	1.061.888,76	2,51
New Jersey Resources Corp. Reg. Shares DL 2,50	US6460251068	19.000	25.000	6.000	42,740	757.801,42	1,79
Pegasystems Inc. Registered Shares DL 0,01	US7055731035	18.000	20.000	2.000	60,530	1.016.741,32	2,40
Photronics Inc. Registered Shares o.N.	US7194051022	34.500	38.000	3.500	24,670	794.246,92	1,87
Premier Inc. Registered Shares DL 0,01	US74051N1028	50.000	56.000	6.000	18,670	871.127,29	2,06
PriceSmart Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7415111092	14.900	16.500	1.600	81,200	1.129.040,69	2,66
Progress Software Corp. Reg. Shares DL 0,01	US7433121008	13.700	10.000	2.300	54,260	693.693,54	1,64
RPC Inc. Registered Shares DL 0,10	US7496601060	135.000	150.000	15.000	6,250	787.374,02	1,86
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shs DL 0,00001	US87724P1066	12.000	10.000	12.500	55,440	620.828,67	1,46
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL 0,01	US87265H1095	28.500	22.500	21.000	37,250	990.691,49	2,34
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	20.000	23.000	3.000	55,920	1.043.673,01	2,46
Tripadvisor Inc. Registered Shares DL 0,001	US8969452015	36.000	40.000	4.000	17,810	598.320,27	1,41
Urban Outfitters Inc. Registered Shares DL 0,0001	US9170471026	20.000	38.000	18.000	41,050	766.144,08	1,81
Verint Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US92343X1000	35.500	25.500	4.000	32,200	1.066.722,66	2,52
Verra Mobility Corp. Reg. Shares Cl. A DL 0,0001	US92511U1025	37.000	41.000	4.000	27,200	939.156,40	2,22
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	60.000	33.600	17.000	10,630	595.184,77	1,40
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL 0,001	US9255501051	94.000	110.000	16.000	6,870	602.631,58	1,42

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Vishay Intertechnology Inc. Registered Shares DL 0,10	US9282981086	Stück 48.000	Stück 51.000	Stück 3.000	USD 22,300	998.880,18	2,36
Ziff Davis Inc. Registered Shares DL 0,01	US48123V1026	16.000	18.000	2.000	55,050	821.948,49	1,94
Nichtnotierte Wertpapiere						481.516,50	1,14
Zertifikate						481.516,50	1,14
UBS (Luxembourg) Issuer S.A. Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127	EUR 821	EUR 484	EUR 0	% 58,650	481.516,50	1,14
Summe Wertpapiervermögen						42.310.276,54	99,83

ACATIS AI Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	151.844,80	0,36
Bankguthaben	151.844,80	0,36
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	151.844,80	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände	38.398,89	0,09
Dividendenansprüche	23.881,08	0,06
Quellensteueransprüche	14.517,81	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	./116.886,40	./0,28
Verwaltungsvergütung	./97.126,23	./0,23
Verwahrstellenvergütung	./12.403,50	./0,03
Prüfungskosten	./6.961,11	./0,02
Veröffentlichungskosten	./395,56	0,00
Fondsvermögen	42.383.633,83	100,00²⁾

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	98.034
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	161,28
Ausgabepreis	EUR	169,34

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	4.906
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.654,58
Ausgabepreis	EUR	1.654,58

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anzahl der Anteile	Stück	10.386
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.672,71
Ausgabepreis	EUR	1.756,35

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse X

Anzahl der Anteile	Stück	10.000
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	108,27
Ausgabepreis	EUR	108,27

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4662000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,3487000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9627000	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR = 1,4519000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8476000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0716000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 172,3561000			

²⁾ 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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Applus Services S.A. Acciones Port. EO 0,10	ES0105022000	110.000	110.000
Biprogy Inc. Registered Shares o.N.	JP3754200008	4.000	16.000
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	18.500	32.000
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	2.100	8.600
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,76	CH0012142631	6.800	30.000
Commvault Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US2041661024	16.000	16.000
Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL 0,01	US2220702037	16.200	76.200
CSG Systems Internatl Inc. Registered Shares DL 0,01	US1263491094	10.300	19.500
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
Dollar Tree Inc. Registered Shares DL 0,01	US2567461080	8.000	8.000
Dynatrace Inc. Registered Shares DL 0,001	US2681501092	16.000	16.000
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	13.000	13.000
Ensign Group Inc. Registered Shares DL 0,001	US29358P1012	3.550	8.000
Etsy Inc. Registered Shares DL 0,001	US29786A1060	1.300	5.200
Evertec Inc. Registered Shares o.N.	PR30040P1032	3.400	12.500
FormFactor Inc. Registered Shares DL 0,001	US3463751087	33.000	33.000
Getlink SE Actions Port. EO 0,40	FR0010533075	25.000	46.000
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL 0,10	US4606901001	27.000	27.000
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3386380004	112.000	112.000
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL 0,0001	IE00B4Q5ZN47	6.500	9.500
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO 0,50	NL0009432491	4.500	19.000
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL 0,01	US5627501092	2.400	5.400
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
Netscout Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US64115T1043	36.000	36.000
Nippon Television Holdings Inc Registered Shares o.N.	JP3732200005	12.500	52.500
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	78.000	167.000
Pulte Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US7458671010	2.850	12.000
Qualys Inc. Registered Shares DL 0,001	US74758T3032	3.150	5.900
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,001	US7509171069	2.800	11.600
REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acções Nomi. Categoria A EO 1	PTRELOAM0008	305.000	450.000
Semtech Corp. Registered Shares DL 0,01	US8168501018	5.200	18.500
Shapir Engin.And Industry Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011338758	71.000	115.000
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	9.800	17.000
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
TKO Group Holdings Inc. Reg. Shares Class A o.N.	US87256C1018	1.900	7.500
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	2.600	11.600
Verisign Inc. Registered Shares DL 0,001	US92343E1029	1.800	4.350
Wiley (John) & Sons Inc. Reg.Shares Class A DL 1	US9682232064	15.000	22.000
Yeti Holdings Inc. Registered Shares DL 0,01	US98585X1046	32.000	32.000
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	3.200

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.

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilkasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis zum 30.6.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		7.292,07	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		258.136,76	2,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.771,11	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./1.093,81	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./57.493,80	./0,59
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		215.612,32	2,20
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./225,87	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./232.272,40	./2,38
– Verwaltungsvergütung	./232.272,40		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./19.879,60	./0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.779,23	./0,04
5. Sonstige Aufwendungen		8.376,53	0,09
– Depotgebühren	./4.536,79		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	23.188,95		
– Sonstige Kosten	./10.275,63		
Summe der Aufwendungen		./247.780,57	./2,53
III. Ordentliches Nettoergebnis		./32.168,24	./0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.024.011,12	20,65
2. Realisierte Verluste		./866.620,03	./8,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.157.391,09	11,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		1.125.222,84	11,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.054.736,17	10,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./1.104.000,51	./11,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./49.264,34	./0,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.075.958,50	10,98

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
		5.506.241,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./249.039,91
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		9.521.458,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	18.766.985,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./9.245.526,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./43.767,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.075.958,50
davon nicht realisierte Gewinne	1.054.736,17	
davon nicht realisierte Verluste	./1.104.000,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.810.851,27

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		4.294.843,60	43,80
1. Vortrag aus Vorjahr		2.303.000,73	23,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.125.222,84	11,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ³⁾		866.620,03	8,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		4.055.639,52	41,36
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.684.011,84	17,18
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.371.627,68	24,18
III. Gesamtausschüttung		239.204,08	2,44
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		239.204,08	2,44

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	19.968	2.931.255,61	146,80
2021/2022	29.775	4.060.474,20	136,37
2022/2023	35.159	5.506.241,39	156,61
2023/2024	98.034	15.810.851,27	161,28

³⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis zum 30.6.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		3.737,41	0,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		131.971,52	26,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.478,98	0,91
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./560,61	./0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./29.388,74	./5,99
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>110.238,55</u>	<u>22,47</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./125,68	./0,03
2. Verwaltungsvergütung		./71.706,58	./14,62
– Verwaltungsvergütung	./71.706,58		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./12.031,77	./2,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.866,66	./0,58
5. Sonstige Aufwendungen		12.840,66	2,62
– Depotgebühren	./3.030,01		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	22.688,41		
– Sonstige Kosten	./6.817,74		
Summe der Aufwendungen		<u>./73.890,03</u>	<u>./15,06</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>36.348,52</u>	<u>7,41</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.032.577,22	210,47
2. Realisierte Verluste		./441.597,69	./90,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		590.979,53	120,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		627.328,05	127,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		421.228,57	85,86
		<u>./703.422,21</u>	<u>./143,38</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./282.193,64</u>	<u>./57,52</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>345.134,41</u>	<u>70,35</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.244.645,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./168.569,94
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		1.508.353,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.371.884,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./5.863.530,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		187.816,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		345.134,41
davon nicht realisierte Gewinne	421.228,57	
davon nicht realisierte Verluste	./703.422,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>8.117.379,28</u>

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		2.243.027,53	457,19
1. Vortrag aus Vorjahr		1.174.101,77	239,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		627.328,05	127,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		441.597,71	90,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		2.120.917,19	432,30
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.095.496,55	223,30
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.025.420,64	209,00
III. Gesamtausschüttung		122.110,34	24,89
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		122.110,34	24,89

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	1.124	1.660.754,54	1.477,54
2021/2022	1.930	2.660.986,24	1.378,75
2022/2023	3.914	6.244.645,07	1.595,46
2023/2024	4.906	8.117.379,28	1.654,58

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilkasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis zum 30.6.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		7.995,88	0,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		282.140,39	27,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.574,05	0,92
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./1.199,38	./0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./62.827,61	./6,05
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>235.683,33</u>	<u>22,69</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./237,42	./0,02
2. Verwaltungsvergütung		./84.886,18	./8,17
– Verwaltungsvergütung	./84.886,18		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./18.075,36	./1,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.387,90	./0,33
5. Sonstige Aufwendungen		./26.001,15	./2,50
– Depotgebühren	./3.927,88		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./14.019,99		
– Sonstige Kosten	./8.053,28		
Summe der Aufwendungen		<u>./132.588,01</u>	<u>./12,76</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>103.095,32</u>	<u>9,93</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.212.682,10	213,04
2. Realisierte Verluste		./949.278,96	./91,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>1.263.403,15</u>	<u>121,64</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.366.498,46	131,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		717.834,15	69,12
		./581.318,66	./55,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>136.515,49</u>	<u>13,15</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>1.503.013,95</u>	<u>144,72</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		10.371.010,72
2. Zwischenausschüttungen		./165.057,20
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.197.498,67	5.949.140,17
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./248.358,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./285.354,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.503.013,95
davon nicht realisierte Gewinne	717.834,15	
davon nicht realisierte Verluste	./581.318,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>17.372.752,89</u>

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		4.824.628,01	464,53
1. Vortrag aus Vorjahr		2.508.850,56	241,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.366.498,46	131,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		949.278,99	91,40
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		4.563.420,11	439,38
1. Der Wiederanlage zugeführt		2.605.912,93	250,91
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.957.507,18	188,47
III. Gesamtausschüttung		261.207,90	25,15
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		261.207,90	25,15

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahres	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	5.940	8.855.507,37	1.490,83
2021/2022	5.940	8.266.236,66	1.391,62
2022/2023	6.440	10.371.010,72	1.610,41
2023/2024	10.386	17.372.752,89	1.672,71

⁹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse X

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 17.1.2024 bis zum 30.6.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		498,74	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.448,15	1,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		162,05	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./74,81	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./2.140,06	./0,21
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>8.894,07</u>	<u>0,89</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./14,76	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./4.494,32	./0,45
– Verwaltungsvergütung	./4.494,32		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./594,53	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./87,56	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./369,02	./0,04
– Depotgebühren	./175,61		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	0,00		
– Sonstige Kosten	./193,41		
– davon Kosten aus administrativen Zusatzleistungen	./62,89		
– davon Vertriebskosten	./85,81		
Summe der Aufwendungen		<u>./5.560,20</u>	<u>./0,56</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>3.333,87</u>	<u>0,33</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		68.554,90	6,86
2. Realisierte Verluste		./37.152,99	./3,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>31.401,91</u>	<u>3,14</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		47.914,61	3,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		147.926,67	14,79
		./100.012,06	./10,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		<u>47.914,62</u>	<u>4,79</u>
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		<u>82.650,39</u>	<u>8,26</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2024			
		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			1.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		1.000.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			82.650,39
davon nicht realisierte Gewinne		147.926,67	
davon nicht realisierte Verluste		./100.012,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			<u>1.082.650,39</u>

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse X

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		34.735,78	3,47
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		0,00	0,00
		34.735,78	3,47
II. Wiederanlage		34.735,78	3,47

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2024 (Auflagedatum 17.1.2024)	10.000	1.082.650,39	108,27

ACATIS AI Global Equities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.7.2023 bis zum 30.6.2024	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		19.524,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		682.696,82
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.986,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.928,61
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./151.850,22
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		570.428,27
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./603,74
2. Verwaltungsvergütung		./393.359,48
– Verwaltungsvergütung	./393.359,48	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./50.581,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.121,35
5. Sonstige Aufwendungen		./5.152,98
– Depotgebühren	./11.670,29	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	31.857,38	
– Sonstige Kosten	./25.340,07	
Summe der Aufwendungen		./459.818,81
III. Ordentlicher Nettoertrag		110.609,46
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.337.825,35
2. Realisierte Verluste		./2.294.649,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.043.175,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.341.725,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.488.753,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./147.027,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.006.757,27

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./582.667,05
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		17.978.952,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	33.336.368,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./15.357.416,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./141.306,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.006.757,27
davon nicht realisierte Gewinne	2.341.725,57	
davon nicht realisierte Verluste	./2.488.753,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		42.383.633,83

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindestanlagensumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ⁹⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ⁹⁾	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 Anteilklasse X	keine	0,000 %	0,950%	Thesaurierer	EUR

⁹⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ACATIS AI Global Equities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Anteilwert	161,28
Ausgabepreis	169,34
Rücknahmepreis	161,28
Anzahl Anteile	Stück 98.034

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Anteilwert	1.654,58
Ausgabepreis	1.654,58
Rücknahmepreis	1.654,58
Anzahl Anteile	Stück 4.906

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Anteilwert	1.672,71
Ausgabepreis	1.756,35
Rücknahmepreis	1.672,71
Anzahl Anteile	Stück 10.386

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse X

Anteilwert	108,27
Ausgabepreis	108,27
Rücknahmepreis	108,27
Anzahl Anteile	Stück 10.000

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,65%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,97%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,80%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse X

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,15%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

ACATIS AI Global Equities Anteilklasse X

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 193,41
 – davon Kosten aus administrativen Zusatzleistungen EUR 62,89
 – davon Vertriebskosten EUR 85,81

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 104.003,89

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung **in Mio. EUR 6,9**
 davon feste Vergütung in Mio. EUR 4,7
 davon variable Vergütung in Mio. EUR 2,2

Zahl der Mitarbeiter der KVG 29
 Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker **in Mio. EUR 3,1**
 davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 1,8
 davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,3

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbh (ACATIS) verwaltet oder betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS synchronisiert. Das Gehalt unserer Geschäftsleiter und Mitarbeiter setzt sich aus einer fixen Vergütung sowie variablen Vergütungsbestandteilen zusammen, die mit den Mitarbeitern jährlich neu vereinbart werden. Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Zwei Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden: Die Investmentfondsmanager erhalten jeweils zu gleichen Teilen einen Anteil aus der performanceabhängigen Vergütung, die ACATIS aus den Fonds generiert. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS erzielt haben. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben auf das Dreifache der jährlichen Fixvergütung begrenzt. Die Vertriebsmitarbeiter erhalten einen Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge, die ACATIS aus den Fonds generiert. Die Bemessungsgrundlage der Mitarbeiter ist weitgehend identisch, der konkrete Anspruch berücksichtigt gegebenenfalls regionale Schwerpunkte. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben auf das Dreifache der jährlichen Fixvergütung begrenzt. Geschäftsführer sind Teil dieser variablen Vergütungsregelung. Die Geschäftsleitergehälter entsprechen der marktüblichen Vergütung und der Lage des Instituts. In manchen Fällen kann auch für Mitarbeiter anderer Funktionsbereiche nach Ermessen ein leistungsabhängiger Bonus gezahlt werden.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.
 Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.
 Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.
 Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

ACATIS AI Global Equities

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich seit dem 1. Januar 2020 bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister. Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft ISS Institutional Shareholder Services Europe S.A., Brüssel (Belgien), beauftragt. Die ISS erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Übermittlung der Stimmrechtsausübung und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet. Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt. Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Es sind keine Interessenkonflikte im Rahmen der Mitwirkung, insbesondere durch Ausübung der Aktionärsrechte, bekannt.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS AI Global Equities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS AI Global Equities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH abzugeben.

ACATIS AI Global Equities

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 25. Oktober 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Schobel
Wirtschaftsprüfer

ACATIS AI Global Equities

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23.11.2017
Anteilklasse B	28.6.2017
Anteilklasse C	27.6.2017
Anteilklasse X	17.1.2024

Erstausgabepreis

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

Ausgabeaufschlag

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

Mindesterstanlagesumme

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

Mindestfolgeanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine
Anteilklasse C	keine
Anteilklasse X	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,425% p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,725 % p. a.
Anteilklasse C	derzeit 0,575 % p. a.
Anteilklasse X	derzeit 0,950% p. a.

Verwahrstellenvergütung ⁷⁾

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

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse X	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Anteilklasse C	Ausschüttung
Anteilklasse X	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A2DR2L / DE000A2DR2L2
Anteilklasse B	A2DMV7 / DE000A2DMV73
Anteilklasse C	A2DMV8 / DE000A2DMV81
Anteilklasse X	A3E18U / DE000A3E18U6

⁷⁾ 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

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: ACATIS AI Global Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900TPZ9YL53JZH873

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

Es wurden **damit ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zur Erreichung des Anlageziels investiert der Fonds sein Vermögen in erster Linie in Emittenten, die unter besonderer Berücksichtigung des Nachhaltigkeitsgedankens (unternehmerische, soziale und ökologische Verantwortung („ESG“)) ausgewählt wurden.

Die Grundlage für diese Analyse bilden relevante Daten und Informationen, die von MSCI ESG Research sowie von internen und öffentlichen Quellen verwendet, verarbeitet und beurteilt werden.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Kontroverse Aktivitäten (CAS): Kontroverse Aktivitäten untersucht Unternehmen hinsichtlich gängiger kontroverser Geschäftsaktivitäten. Berücksichtigt werden quantitative Umsatzgrenzen, aber auch qualitative Aspekte. Ausgewiesen wird ein durch kontroverse Geschäftsaktivitäten generierter Umsatz. Unternehmen werden vollständig ausgeschlossen, wenn sie im Bereich kontroverser Aktivitäten tätig sind.

Zusätzlich besteht für die Unternehmen ein normbasiertes Screening. Im Bereich des normbasierten Screenings erfolgt eine Erfassung von kontroversen Geschäftsverhalten und von Verstößen gegen relevante internationale Normen und Standards. Die Untersuchung bezieht sich auf die Beteiligung eines Unternehmens in kontroversen Geschäftsverhalten. Wir schließen ein Unternehmen aus, wenn es gemäß unseres ESG-Datenanbieter gegen die UN Global Compact oder die ILO-Kernarbeitsnormen verstößt, sowie darüber hinaus, wenn es in bestimmten Umweltbereichen durch kontroverses Geschäftsverhalten auffällig geworden ist und der ESG-Datenanbieter dies als schwerwiegend klassifiziert.

Das Verbändekonzept wird durch die Umsatzschwellen eingehalten.

Durch den ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz berücksichtigt der Fonds nicht die Umweltziele gemäß Verordnung (EU) 2020/852.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die jeweils beschriebenen Ausschlusskriterien im Verkaufsprospekt im jeweils gültigen Geschäftsjahr (01.07.2023 bis 30.06.2024) des Fonds wurden eingehalten. Es gab keine aktiven Grenzverletzungen. Die tägliche Überwachung erfolgt im Rahmen des Risikomanagements.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1, Tabelle 1 der Delegierten Verordnung erfolgt im Rahmen der Investitionsentscheidungen für das Finanzprodukt durch verbindliche Ausschlusskriterien und das Controversy Risk Assessment.

Die folgende Tabelle beschreibt, welche wichtigsten nachteiligen Auswirkungen „PAI“ das Finanzprodukt bei seinen Anlageentscheidungen berücksichtigt und durch welche Maßnahmen die „PAI“ vermieden bzw. reduziert werden sollen.

Nachhaltigkeitsindikator	Ausschlusskriterien	Begründung
<ul style="list-style-type: none"> • THG-Emissionen • CO2-Fußabdruck (Carbon Footprint) • THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren; • Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren; 	Die Begrenzung von Emissionen soll mittelbar durch die Anwendung der Ausschlusskriterien sichergestellt werden.

	<ul style="list-style-type: none"> • In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen. 	
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren; • Mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren; • Umsatz aus Unkonventioneller Öl- und Gasförderung. 	Das Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind wird durch die Umsatzschwelle begrenzt.
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	<ul style="list-style-type: none"> • Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle; • Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle. 	Der Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen wird durch die Umsatzschwelle begrenzt.
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an, die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen.
<ul style="list-style-type: none"> • Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken • Emissionen in Wasser • Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Das Prinzip 7 des UN Global Compact besagt, dass Unternehmen einen vorsorgenden Ansatz im Umgang mit Umweltproblemen unterstützen sollen.
Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch den folgenden Ausschluss überwacht: In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.
Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarungen auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
<ul style="list-style-type: none"> • Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle • Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 	In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.	Das Prinzip 6 des UN Global Compact besagt, dass Diskriminierung in Beschäftigung und Beruf beseitigt werden soll. Schwere Verstöße führt zum Ausschluss.
Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Umsatz aus der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren.	Über das Ausschlusskriterium wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.
THG-Emissionsintensität (Staaten)	Die das Klimaabkommen von Paris nicht ratifiziert haben.	Durch das Ausschlusskriterium darf nur in Staaten investiert werden, die das Klimaabkommen von Paris ratifiziert haben.
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Staaten)	Die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.	Durch das Ausschlusskriterium darf nur in Länder investiert werden die nach Freedom House Index als nicht unfrei klassifiziert werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Ermittlung der Top-15-Hauptinvestitionen erfolgt an vier Stichtagen im Jahr (30. September 2023, 31. Dezember 2023, 31. März 2024 und 30. Juni 2024) mit jeweils dem Durchschnittswert der Hauptinvestitionen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 – 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Pricesmart Inc	Basiskonsumgüter	2,40	USA
Urban Outfitters Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	2,22	USA
Ziff Davis Inc	Telekommunikationsdienste	2,20	USA
Vishay Intertechnology Inc	IT	2,16	USA
Verint Systems Inc	IT	2,14	USA
Mueller Water Products Inc	Industrie	2,14	USA
Glanbia Plc	Basiskonsumgüter	2,13	Irland
BOLIDEN AB Aktie	Roh-, Hilfs-% Betriebsstoffe	2,11	Schweden
LANTHEUS HOLDINGS INC	Gesundheitswesen	2,09	USA
Gentex Corp	Nicht-Basiskonsumgüter	2,07	USA
Campbell Soup Co	Basiskonsumgüter	2,06	USA
Elekta AB	Gesundheitswesen	2,04	Schweden
Britvic PLC	Basiskonsumgüter	1,95	UK
New Jersey Resources Corp	Versorgungsbetriebe	1,94	USA
NEC Networks & System Integration Corp	IT	1,92	Japan



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen betragen zum Geschäftsjahresende des Fonds 98,7% des Fondsvolumens. Dies bedeutet, dass 98,7% des Fondsvolumens in Unternehmen investiert sind, die nach dem beschriebenen ACATIS Artikel 8 Ansatz positiv sind und somit ein ökologisches und/oder soziales Merkmal beinhalten.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Anteil der Investitionen, die sich an ökologischen oder sozialen Kriterien orientieren, soll 50% des NAV übersteigen. Unternehmen, die die Anforderungen nicht erfüllen, dürfen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr kumulierter Anteil 10% des NAV nicht übersteigt.

Zum Ende des Geschäftsjahres des Fonds betrug der Anteil der Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, 98,7% des NAV.

Der Anteil der Investitionen, die die Anforderungen nicht erfüllen, betrug 0,0% des NAV.

Bei den übrigen Investitionen kann es sich beispielsweise um Kasse, Absicherungen oder Zertifikate handeln.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
IT	31,16
Gesundheitswesen	14,35
Industrie	13,28
Nicht-Basiskonsumgüter	12,52
Basiskonsumgüter	11,21
Telekommunikationsdienste	6,78
Energie	3,83
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,78
Versorgungsbetriebe	1,79

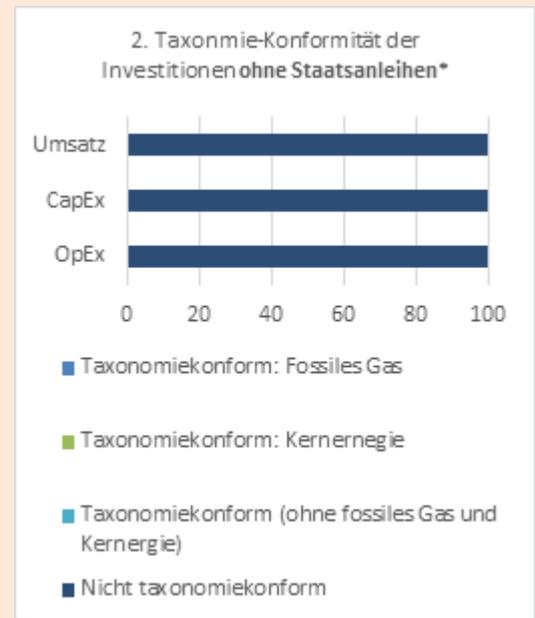
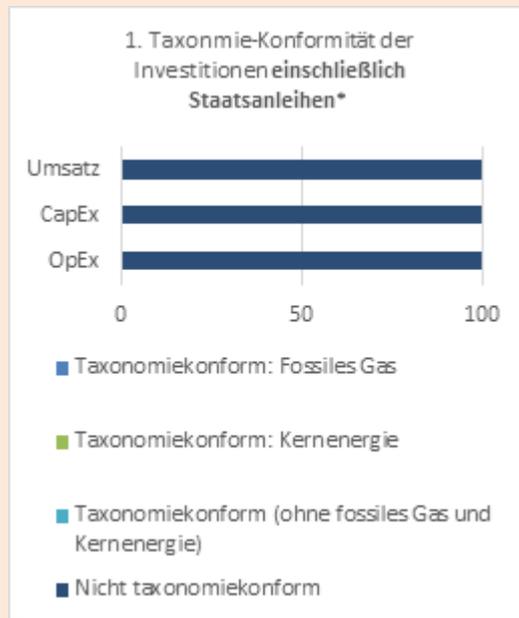
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- Ja:
 In fossiles Gas
 In Kernenergie
 Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?** Der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten ist 0%.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „#2 Andere Investitionen“ fallen z.B. Absicherungsinstrumente, Anlagen zu Diversifizierungszwecken, Anlagen, für die keine Daten vorliegen, oder liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung. Diese Anlagen sind von einer Nachhaltigkeitsbewertung ausgenommen und beinhalten keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Um die Interessen der Anleger zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung im Sinne einer guten Corporate Governance gerecht zu werden, übt ACATIS für die gehaltenen börsennotierten Aktienbestände die damit verbundenen Stimmrechte mit einem speziellen Fokus auf Nachhaltigkeit aus. Darüber hinaus ist eine gute Corporate Governance integraler Bestandteil des normbasierten Screenings, das unter anderem die Vorgaben des UN Global Compact sowie die ILO-Kernarbeitsnormen umfasst. ACATIS veröffentlicht im Laufe eines Jahres alle Abstimmungen der Sondervermögen auf Hauptversammlungen auf der Homepage www.acatis.de unter der Rubrik „Pflichtveröffentlichungen“.

ACATIS verfügt über ein unabhängiges internes Risikomanagement, das die spezifischen Anforderungen, die sich aus dem ESG-Investmentprozess ergeben, mittels geeigneter technischer Systeme überwacht. Das Portfoliomanagement stellt quartalsweise Positiv-/Negativlisten für den Investmentprozess zur Verfügung. Die Listen werden im System umgesetzt und überwacht.