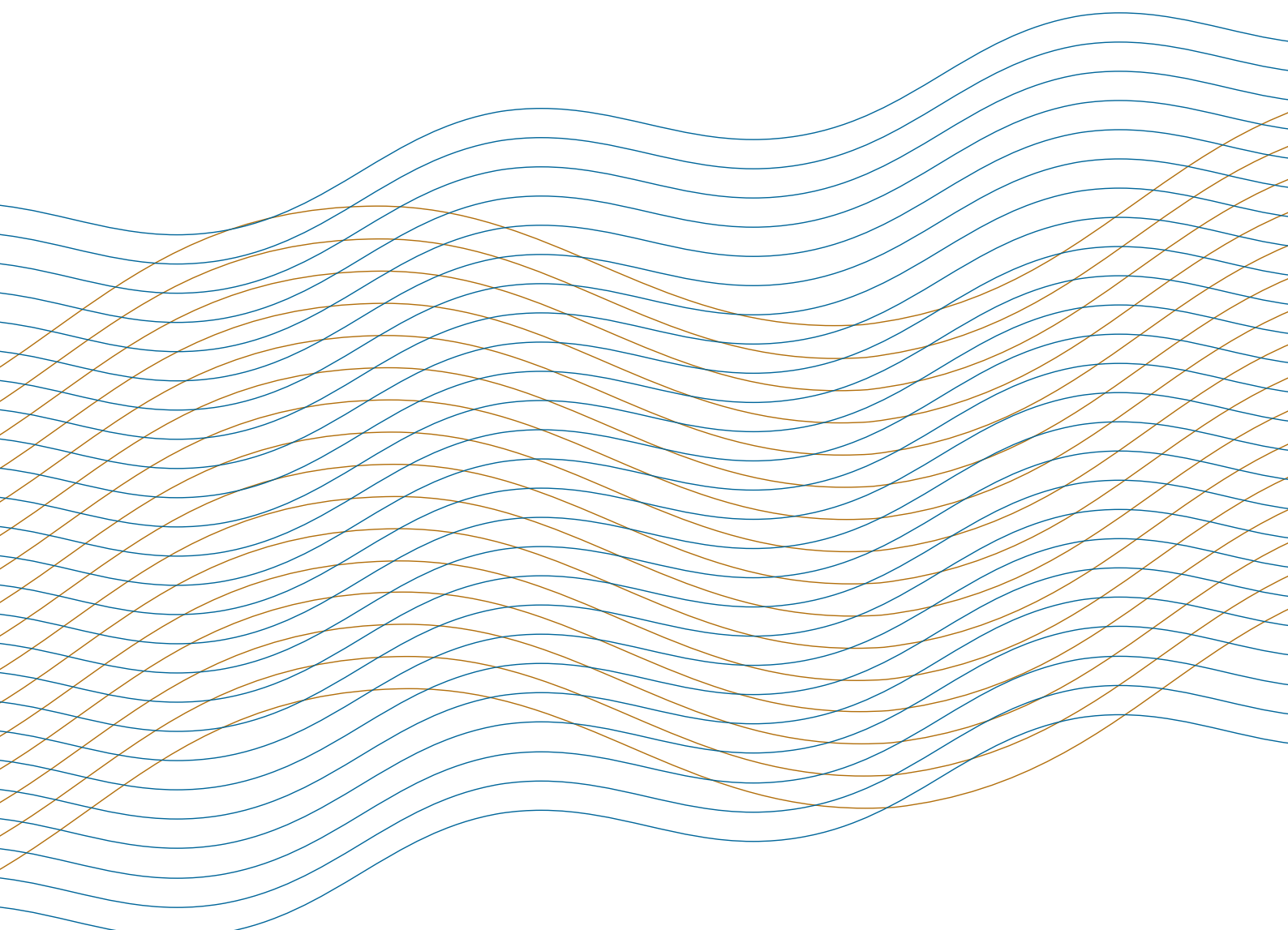


ACATIS VALUE EVENT FONDS

Jahresbericht zum 30. September 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

INHALT

Seite

JAHRESBERICHT zum 30. September 2024

Tätigkeitsbericht	
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	10
Verwendung der Erträge	11
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	12
Verwendung der Erträge	13
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	14
Verwendung der Erträge	15
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	16
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	16
Verwendung der Erträge	17
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	18
Verwendung der Erträge	19
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	20
Verwendung der Erträge	21
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Y (CHF TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	22
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	22
Verwendung der Erträge	23
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	24
Verwendung der Erträge	25
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	26
Verwendung der Erträge	27

INHALT

Seite

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Ertrags- und Aufwandsrechnung	28
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	28
Verwendung der Erträge	29

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung	30
Entwicklung des Sondervermögens 2024	30
Verwendung der Erträge	31

ACATIS Value Event Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung	32
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024	32

Das Sondervermögen im Überblick	42
---------------------------------	----

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Value Event Fonds	45
---	----

Kapitalverwaltungsgesellschaft	45
Verwahrstelle	45
Asset Management-Gesellschaft	45
Vertriebsgesellschaft	45

ACATIS Value Event Fonds

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2024 für das am 15. Dezember 2008 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS Value Event Fonds

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Bei der Auswahl der Fondspositionen soll die Philosophie des Value-Investing mit dem Ansatz der Event-Orientierung ("Eventdriven Value") kombiniert werden. Durch Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken bei der Auswahl von Fondspositionen reduziert werden. Das Management versteht unter Business-Qualität Geschäftsmodelle, die sich insbesondere durch Nachhaltigkeit, die Verteidigbarkeit eines bestehenden Wettbewerbsvorteils und die Fähigkeit zur Generierung hoher freier Cash-Flows auszeichnen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS Value Event Fonds (Anteilklasse A) verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 10,7 Prozent. Dabei wurden insgesamt zehn Monate mit einem Plus abgeschlossen und nur zwei mit einem Kursrückgang. Der November 2024 war mit einem Zuwachs von 2,7 Prozent der stärkste Monat, der Oktober zuvor der schwächste (-1,4 Prozent). Trotz der Wertzuwächse in allen Anteilsklassen sank das Fondsvolumen im Berichtszeitraum um 11,4 Prozent auf 6,5 Mrd. 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 Aktienmärkte ließen sich von den Krisen jedoch nicht beeindrucken. Beispielsweise legte der MSCI World GDR (EUR) 26,2 Prozent an Wert zu, der S&P 500 TR (EUR) stieg um 29,4 Prozent und der Nikkei 225 Kursindex (EUR) um 17,8 Prozent. Neben den Aktienmärkten lagen auch die Rentenmärkte im Plus. Der deutsche REXP (EUR), der die Entwicklung deutscher Staatsanleihen abbildet, verzeichnete beispielsweise einen Zuwachs um 6,1 Prozent und der JPM GBI Global TR (EUR) um 4,7 Prozent.

Das Fondsmanagement reduzierte im Jahresvergleich die Aktienquote von 55 auf 50 Prozent und erhöhte die Anleihenquote von 25 auf zuletzt 29 Prozent. Der dritte Baustein der aktiven und flexiblen Vermögensallokation des ACATIS Value Event Fonds, der Kassebestand, wurde im Jahresvergleich von 20 auf 22 Prozent erhöht. Im Aktienbereich kaufte das Fondsmanagement im Berichtsjahr nur 5 Aktien neu in das Portfolio, die Konsumgüterkonzerne Beiersdorf und L'Oréal, den Spezialchemieproduzenten Sika, den Medizingerätehersteller Stryker und das Kreditkartenunternehmen Visa. Im Gegenzug verkaufte das Fondsmanagement ebenfalls nur 5 Aktien vollständig, Kabel Deutschland, L'Occitane, RTL Group, Ryman Healthcare und Salesforce. Bei den Abgängen ist vor allem die Position von L'Occitane hervorzuheben, die im August 2024 privatisiert wurde. Die Aktie von L'Occitane war im Berichtsjahr zeitweise die größte Position im Fonds mit einem Volumen von mehreren 100-Millionen Euro. Den Delisting-Preis in Höhe von 34,00 HKD hat das Fondsmanagement von ACATIS entscheidend mitverhandelt. Für die Investoren des ACATIS Value Event Fonds bedeutete das erfolgreich verhandelte Delisting eine Rendite der L'Occitane-Position von knapp über 15 Prozent im Vergleich zum letzten veröffentlichten Kurs (29,50 HKD am 08.04.2024) vor der offiziellen Bekanntgabe der Übernahme. Die regionalen Schwerpunkte bei Aktien lagen zum Ende des Berichtsjahres vor allem auf den USA (45,9 Prozent), Deutschland (18,3 Prozent), der Schweiz (17,4 Prozent) und den Niederlanden (9,7 Prozent). In Bezug auf die MSCI-Sektoren waren Finanzwerte (24,4 Prozent), Nicht-Basis-Konsumgüter (17,5 Prozent), Informationstechnologiewerte (17,2 Prozent) und der Gesundheitsbereich (16,7 Prozent) zuletzt am stärksten gewichtet.

Auf der Anleiheenseite hat das Fondsmanagement vor allem in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraumes viele neue Anleihen in das Portfolio gekauft, um für die Anleger des Fonds noch gute Renditen für die nächsten Jahre zu sichern und vom erwarteten Zinssenkungszyklus zu profitieren. Der größte Teil des Anleihenportfolios zum Berichtsende entfiel auf Staatsanleihen (48,5 Prozent). In Bezug auf Länder waren Titel aus den USA (34,2 Prozent), Deutschland (23,2 Prozent) und Frankreich (10,2 Prozent) am stärksten gewichtet. Das Durchschnitts-Rating betrug zuletzt "AA-", wobei fast 95 Prozent der Titel

ein Investment Grade Rating aufwiesen. Die Restlaufzeiten des Anleihenportfolios bewegten sich zuletzt überwiegend im kurzlaufenden Bereich von bis zu 3 Jahren, der durchschnittliche Zinskupon lag bei 3,2 Prozent und die durchschnittliche Rendite bei 3,8 Prozent.

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 Marktturbulenzen 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.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das am Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.

ACATIS Value Event Fonds

- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

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. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹⁾

Anteilklasse A:	+10,69%
Anteilklasse B:	+11,13%
Anteilklasse C:	+10,68%
Anteilklasse D:	+32,21%
Anteilklasse X (TF):	+11,08%
Anteilklasse E:	+12,34%
Anteilklasse Y (CHF TF):	+8,76%
Anteilklasse F (USD):	+12,61%
Anteilklasse Z (TF):	+11,00%
Anteilklasse V:	+12,77% (seit 25. Oktober 2023)
Anteilklasse G (CHF):	+1,30% (seit 28. August 2024)

Fondsstruktur	per 30. September 2024		per 30. September 2023	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	1.870.069.480,17	28,86%	1.847.776.478,62	25,26%
Aktien	3.234.251.381,64	49,91%	4.041.006.216,50	55,24%
Sonstige Wertpapiere	309,30	0,00%	8.275.544,44	0,11%
Devisentermingeschäfte	./214.679,95	0,00%	./138.647,33	0,00%
Festgelder/Termingelder/Kredite	1.385.000.000,00	21,37%	1.155.000.000,00	15,79%
Bankguthaben	63.756.694,65	0,98%	280.569.607,16	3,84%
Zins- und Dividendenansprüche	22.630.575,26	0,35%	14.187.975,49	0,19%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./95.468.273,05	./1,47%	./30.703.326,79	./0,42%
Fondsvermögen	6.480.025.488,02	100,00 %	7.315.973.848,08	100,00 %

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 Value Event Fonds

Vermögensübersicht zum 30.9.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	6.575.493.761,07	101,47
1. Aktien	3.020.059.923,93	46,61
Bundesrepublik Deutschland	591.062.920,90	9,12
Dänemark	105.546.985,04	1,63
Frankreich	112.574.000,00	1,74
Niederlande	314.080.000,00	4,85
Schweiz	348.521.780,70	5,38
Südafrika	65.458.035,12	1,01
USA	1.482.816.202,17	22,88
2. Anleihen	1.870.069.480,17	28,86
< 1 Jahr	426.802.140,49	6,59
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.130.511.595,99	17,45
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	71.127.216,30	1,10
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	82.904.432,83	1,28
>= 10 Jahre	158.724.094,56	2,45
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	214.191.457,71	3,31
CHF	214.191.457,71	3,31
4. Andere Wertpapiere	309,30	0,00
EUR	309,30	0,00
5. Derivate	./214.679,95	0,00
6. Bankguthaben	1.448.756.694,65	22,36
7. Sonstige Vermögensgegenstände	22.630.575,26	0,35
II. Verbindlichkeiten	./95.468.273,05	./1,47
III. Fondsvermögen	6.480.025.488,02	100,00

ACATIS Value Event Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						5.104.321.171,11	78,77
Börsengehandelte Wertpapiere						4.282.154.135,23	66,08
Aktien						3.020.059.923,93	46,61
Nestlé S.A.		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	270.000	0	330.000	84,960	24.372.290,69	0,38
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	645.000	750.000	105.000	280,100	191.951.232,47	2,96
Straumann Holding AG Namens-Akt. SF 0,01	CH1175448666	900.000	0	200.000	138,250	132.198.257,54	2,04
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	Stück 1.000.000	Stück 0	Stück 1.600.000	DKK 786,800	105.546.985,04	1,63
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	Stück 430.000	Stück 430.000	Stück 0	EUR 135,150	58.114.500,00	0,90
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	1.333.194	0	4.966.806	24,850	33.129.870,90	0,51
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	3.585.000	0	763.889	23,950	85.860.750,00	1,33
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	280.000	280.000	0	402,050	112.574.000,00	1,74
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	450.000	0	225.000	494,300	222.435.000,00	3,43
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	8.000.000	0	5.513.520	39,260	314.080.000,00	4,85
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	937.000	0	863.000	204,400	191.522.800,00	2,96
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	Stück 1.445.000	Stück 0	Stück 505.000	USD 165,850	214.762.299,49	3,31
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	1.115.000	0	585.000	186,330	186.179.720,41	2,87
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	844.000	0	356.000	233,000	176.227.260,51	2,72
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5	US0846701086	555	20	45	691.180,000	343.762.792,36	5,30
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	840.000	840.000	0	198,570	149.474.684,11	2,31
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	485.000	0	90.000	430,300	187.019.894,26	2,89
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10	US8636671013	270.000	270.000	0	361,260	87.409.445,29	1,35
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	560.000	560.000	0	274,950	137.980.105,74	2,13
Naspers Ltd. Registered Shares N RC 100	ZAE000325783	Stück 300.000	Stück 0	Stück 500.000	ZAR 4.194,900	65.458.035,12	1,01
Verzinsliche Wertpapiere						1.047.902.753,59	16,17
2,6820 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	EUR 15.000	EUR 15.000	EUR 0	% 93,232	13.984.800,00	0,22
2,9230 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	8.000	8.000	0	93,042	7.443.360,00	0,11
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(27/27)	XS2408458730	45.000	0	5.000	99,101	44.595.450,00	0,69
2,5000 % Frankreich EO-OAT 23(26)	FR001400FYQ4	170.000	170.000	0	100,376	170.639.200,00	2,63
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 23(26)	XS2630524986	15.250	17.250	2.000	103,364	15.763.010,00	0,24
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 23(27)	XS2695009998	55.000	5.300	10.300	107,572	59.164.600,00	0,91
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 24(29)	XS2828685631	45.000	50.000	5.000	103,074	46.383.300,00	0,72
3,7000 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24(24/44) Reg.S	XS2825486074	15.000	15.000	0	101,546	15.231.900,00	0,24
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077	20.000	20.000	0	102,106	20.421.200,00	0,32
2,8000 % Spanien EO-Bonos 23(26)	ES0000012L29	130.000	130.000	0	100,679	130.882.700,00	2,02
3,8750 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/44)	XS2827708145	15.000	15.000	0	103,294	15.494.100,00	0,24
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 24(24/Und.)	XS2783649176	3.000	3.000	0	101,322	3.039.660,00	0,05
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 24(24/Und.)	XS2783604742	10.000	10.000	0	101,286	10.128.600,00	0,16
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 20(25/Und.)	XS2187689034	8.000	8.000	0	99,120	7.929.600,00	0,12
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	43.200	10.600	2.400	96,795	41.815.440,00	0,65
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	35.000	0	0	90,899	31.814.650,00	0,49
0,8770 % Asian Development Bank NK-Medium-Term Notes 21(26)	XS2284318180	NOK 280.000	NOK 280.000	NOK 0	% 96,084	22.890.184,03	0,35
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25)	NO0010732555	140.000	140.000	0	98,850	11.774.565,44	0,18
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 16(26)	NO0010757925	100.000	100.000	0	97,147	8.265.508,41	0,13
5,7500 % African Development Bank DL-FLR Notes 24(34/Und.)	US008281BF39	USD 37.900	USD 37.900	USD 0	% 99,531	33.804.327,45	0,52
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/Unb.)	XS1485742438	90.000	4.000	10.000	76,081	61.361.143,47	0,95

ACATIS Value Event Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.9.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
5,4199 % Hamburg Commercial Bank AG DL-Nachr.MTN S.191 v.01(31)	XS0126551695		USD 45.000	USD 45.000	USD 0	% 98,188	39.595.483,47	0,61
0,3750 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 20(25)	US45950KCT51		50.000	50.000	0	97,065	43.491.800,34	0,67
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.23 (26)	US500769JZ83		200.000	200.000	0	101,552	182.009.140,60	2,81
5,8500 % Merck & Co. Inc. (NEW) DL-Notes 09(09/39)	US589331AQ02		10.000	10.000	0	111,356	9.979.030,38	0,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere							214.191.457,71	3,31
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		Stück 745.000	Stück 250.000	Stück 55.000	CHF 270,600	214.191.457,71	3,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							683.896.617,99	10,55
Verzinsliche Wertpapiere							683.896.617,99	10,55
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 24(24/44)	XS2777442281		EUR 25.000	EUR 25.000	EUR 0	% 102,001	25.500.250,00	0,39
4,2020 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.FLR-Med.T.Nts.129v.01/41	XS0127597036		15.000	15.000	0	93,792	14.068.800,00	0,22
3,5000 % Allianz SE DL- FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS	USX10001AA78		USD 28.800	USD 28.800	USD 0	% 96,370	24.871.906,08	0,38
4,9000 % Cisco Systems Inc. DL-Nts 24(24/26)	US17275RBP64		10.000	10.000	0	101,474	9.093.467,16	0,14
2,5000 % Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 15(25) DTC	US471048AP32		11.000	11.000	0	98,791	9.738.336,77	0,15
5,8750 % Münchener Rückvers.-Ges. AG DL- FLR-Sub.NTS.22(31/42)144A	US62582PAA84		15.000	15.000	0	104,864	14.095.886,73	0,22
2,7500 % United States of America DL-Bonds 22(25) S.AN-2025	US91282CEQ06		70.000	70.000	0	99,076	62.150.121,34	0,96
2,2500 % United States of America DL-Notes 15(25)	US912828M565		200.000	200.000	0	98,213	176.024.538,04	2,72
1,5000 % United States of America DL-Notes 19(24)	US912828YM69		187.000	75.000	13.000	99,723	167.112.973,13	2,58
4,6250 % United States of America DL-Notes 24(26)	US91282CKB62		200.000	200.000	0	101,123	181.240.338,74	2,80
Nichtnotierte Wertpapiere							138.270.417,89	2,13
Verzinsliche Wertpapiere							138.270.108,59	2,13
0,0000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 24(29)	XS2905582479		EUR 15.250	EUR 15.250	EUR 0	% 100,293	15.294.682,50	0,24
0,6200 % Asian Development Bank NK-Medium-Term Notes 20(25)	XS2244316944		NOK 320.000	NOK 320.000	NOK 0	% 96,398	26.245.701,21	0,41
6,6500 % Bayer Corp. DL-Notes 1998(28) Reg.S	USU07229AB00		USD 10.000	USD 10.000	USD 0	% 105,444	9.449.233,80	0,15
2,6520 % Coca-Cola Euro.Par.API Pty Ltd DL-Medium-Term Notes 20(30)	XS2156585114		50.000	50.000	0	89,873	40.269.289,36	0,62
2,8580 % Development Bank of Japan DL-Med.-Term Nts 15(25)	XS1234815691		20.000	20.000	0	97,977	17.560.175,64	0,27
2,2500 % Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 16(26) INTL	XS1507498753		34.000	34.000	0	96,660	29.451.026,08	0,45
Andere Wertpapiere							309,30	0,00
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N. nachbesserungsrechte LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A077255 XFA00A016600		Stück 1.950.000 1.143.031	Stück 1.950.000 0	Stück 0 0	EUR 0,000 0,000	195,00 114,30	0,00 0,00
Summe Wertpapiervermögen ²⁾							5.104.321.171,11	78,77
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							./214.679,95	0,00
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							./214.679,95	0,00
Devisenterminkontrakte (Kauf) Offene Positionen CHF/EUR 27,3 Mio. USD/EUR 6,8 Mio.		OTC OTC					./214.679,95 ./206.150,98 ./8.528,97	0,00 0,00 0,00

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

ACATIS Value Event Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.448.756.694,65	22,36
Bankguthaben	1.448.756.694,65	22,36
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	63.756.694,65	0,98
Bayerische Landesbank München (V)	435.000.000,00	6,71
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	250.000.000,00	3,86
DZ Bank AG Frankfurt (V)	700.000.000,00	10,80
Sonstige Vermögensgegenstände	22.630.575,26	0,35
Zinsansprüche	19.591.606,25	0,30
Dividendenansprüche	551.769,87	0,01
Quellensteueransprüche	2.487.199,14	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	/.95.468.273,05	/.1,47
Verwaltungsvergütung	/.26.115.481,88	/.0,40
Performance Fee	/.67.320.353,08	/.1,04
Verwahrstellenvergütung	/.1.916.279,61	/.0,03
Prüfungskosten	/.115.658,48	0,00
Veröffentlichungskosten	/.500,00	0,00
Fondsvermögen	6.480.025.488,02	100,00³⁾

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	12.539.603
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	380,89
Ausgabepreis	EUR	399,93

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	13.278
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	26.673,19
Ausgabepreis	EUR	27.740,12

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	864.591
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.406,82
Ausgabepreis	EUR	1.477,16

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.598
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.972,29
Ausgabepreis	EUR	1.972,29

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	474.335
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	151,00
Ausgabepreis	EUR	151,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	4.203
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.600,59
Ausgabepreis	EUR	1.600,59

ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	124.794
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	140,54
Ausgabepreis	CHF	140,54

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	488
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	14.193,91
Ausgabepreis	USD	14.761,67

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	68.885
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	125,82
Ausgabepreis	EUR	125,82

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	50.900
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	112,77
Ausgabepreis	EUR	112,77

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	98.325
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	101,30
Ausgabepreis	CHF	106,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9412000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1159000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4545000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR = 19,2256000
Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,7533000			

Marktschlüssel

OTC = Over-the-Counter

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS Value Event Fonds

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

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

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309	0	103.000.000
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	0	5.000.000
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4	0	43.500.000
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001	US79466L3024	0	500.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
0,0000 % Frankreich EO-OAT 18(24)	FR0013344751	55.000	300.000
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	0	6.000
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 19(25)	XS2078696866	11.500	41.500
Nichtnotierte Wertpapiere⁴⁾			
Aktien			
		Stück	Stück
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	0	1.900.000
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	0	1.950.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.14 (24)	DE0001102333	0	290.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	0	260.000
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	DE000BU0E063	150.000	150.000
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1910851242	0	45.000
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 19(24)	XS1956014531	0	35.000
0,0000 % Spanien EO-Bonos 21(24)	ES0000012H33	30.000	300.000
3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 18(24/Und.)	XS1799938995	20.000	20.000
1,6830 % Asian Development Bank NK-Medium-Term Notes 19(24)	XS1934858470	0	375.000
1,6250 % Council of Europe Developm.Bk NK-Medium-Term Notes 19(24)	XS1953826622	0	400.000
1,8750 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 18(24)	XS1805263743	0	550.000
0,1250 % United States of America DL-Notes 20(23)	US91282CBA80	25.000	150.000
2,5000 % United States of America DL-Notes 22(24)	US91282CER88	35.000	160.000
Andere Wertpapiere			
		Stück	Stück
ams-OSRAM AG Anrechte	CH1305590544	3.000.000	3.000.000

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	108.737
USD/EUR	USD	28.252

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	92.487
USD/EUR	USD	21.342

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 Portfoliumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

⁴⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		7.483.873,53	0,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		15.135.810,81	1,21
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		12.741.641,81	1,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		18.048.775,02	1,44
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		40.140.436,61	3,19
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		./1.148.819,74	./0,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./3.682.211,61	./0,29
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>88.719.506,43</u>	<u>7,08</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./9,53	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./127.879.166,71	./10,20
– Verwaltungsvergütung	./127.879.166,71		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./5.837.533,31	./0,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./52.545,28	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		8.982.676,93	0,72
– Depotgebühren	./974.013,90		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	9.974.223,99		
– Sonstige Kosten	./17.533,16		
Summe der Aufwendungen		<u>./124.786.577,90</u>	<u>./9,95</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./36.067.071,47</u></u>	<u><u>./2,87</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		480.193.832,79	38,29
2. Realisierte Verluste		./213.195.569,47	./17,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>266.998.263,32</u>	<u>21,29</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		230.931.191,85	18,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		108.751.297,34	8,67
		<u>136.996.829,69</u>	<u>10,93</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>245.748.127,03</u>	<u>19,60</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>476.679.318,88</u></u>	<u><u>38,02</u></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.855.190.859,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./578.915.022,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	651.731.605,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.230.646.627,92	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		23.259.309,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		476.679.318,88
davon nicht realisierte Gewinne	108.751.297,34	
davon nicht realisierte Verluste	136.996.829,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u><u>4.776.214.465,76</u></u>

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	230.931.191,85	18,42
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	230.931.191,85	18,42
II. Wiederanlage	230.931.191,85	18,42

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	11.878.805	3.997.249.641,22	336,50
2021/2022	13.441.970	4.143.273.629,69	308,23
2022/2023	14.109.475	4.855.190.859,92	344,11
2023/2024	12.539.603	4.776.214.465,76	380,89

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	555.286,40	41,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.120.904,72	84,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	944.124,47	71,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.338.651,86	100,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.974.547,47	224,01
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	./85.243,73	./6,42
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	./272.841,45	./20,55
11. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	6.575.429,75	495,20
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	./0,78	0,00
2. Verwaltungsvergütung	./10.554.478,59	./794,86
– Verwaltungsvergütung	./10.554.478,59	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	./ 548.389,42	./41,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	./5.547,26	./0,42
5. Sonstige Aufwendungen	3.178.465,14	239,37
– Depotgebühren	./92.551,69	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	3.273.225,36	
– Sonstige Kosten	./2.208,53	
Summe der Aufwendungen	./7.929.950,90	./597,21
III. Ordentliches Nettoergebnis	./1.354.521,15	./102,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	35.567.785,67	2.678,63
2. Realisierte Verluste	./15.798.195,64	./1.189,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	19.769.590,04	1.488,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.415.068,89	1.386,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.506.426,83	565,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	16.479.394,74	1.241,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.985.821,57	1.806,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	42.400.890,46	3.193,23

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		548.852.948,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./245.376.774,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	96.234.561,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./341.611.335,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.299.137,51
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		42.400.890,46
davon nicht realisierte Gewinne	7.506.426,83	
davon nicht realisierte Verluste	16.479.394,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		354.176.202,50

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.415.068,89	1.386,85
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	18.415.068,89	1.386,85
II. Wiederanlage	18.415.068,89	1.386,85

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	24.111	561.159.328,05	23.273,81
2021/2022	24.025	514.282.445,26	21.405,85
2022/2023	22.868	548.852.948,65	24.001,43
2023/2024	13.278	354.176.202,50	26.673,19

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		1.948.132,72	2,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.958.395,22	4,58
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.321.289,25	3,84
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.680.180,77	5,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.462.451,95	12,11
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		./298.984,69	./0,35
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./960.334,08	./1,11
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>23.111.131,14</u>	<u>26,73</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./2,51	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./32.865.912,76	./38,01
– Verwaltungsvergütung	./32.865.912,76		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.501.587,86	./1,73
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./14.110,93	./0,02
5. Sonstige Aufwendungen		1.955.810,69	2,26
– Depotgebühren	./251.536,38		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	2.212.304,91		
– Sonstige Kosten	./4.957,83		
Summe der Aufwendungen		<u>./32.425.803,37</u>	<u>./37,50</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./9.314.672,23</u>	<u>./10,77</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		125.480.360,87	145,13
2. Realisierte Verluste		./55.307.909,07	./63,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		70.172.451,80	81,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		60.857.779,57	70,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		39.703.479,86	45,92
		<u>24.727.300,30</u>	<u>28,60</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>64.430.780,16</u>	<u>74,52</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>125.288.559,73</u>	<u>144,91</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.211.980.838,76
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./14.947.522,70
2. Zwischenausschüttungen		./43.229.542,30
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./64.177.244,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	220.125.964,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./284.303.209,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.412.534,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		125.288.559,73
davon nicht realisierte Gewinne	39.703.479,86	
davon nicht realisierte Verluste	24.727.300,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>1.216.327.623,86</u>

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds 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		254.616.419,42	294,49
1. Vortrag aus Vorjahr		138.448.416,64	160,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		60.857.779,57	70,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾		55.310.223,21	63,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		196.688.832,75	227,49
1. Der Wiederanlage zugeführt		14.239.689,18	16,47
2. Vortrag auf neue Rechnung		182.449.143,57	211,02
III. Gesamtausschüttung		57.927.586,69	67,00
1. Zwischenausschüttung ⁶⁾		43.229.542,30	50,00
2. Endausschüttung		14.698.044,38	17,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	614.290	879.458.510,78	1.431,67
2021/2022	771.030	966.668.550,07	1.253,74
2022/2023	908.906	1.211.980.838,76	1.333,45
2023/2024	864.591	1.216.327.623,86	1.406,82

⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

⁶⁾ Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		10.629,57	4,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		19.972,25	7,69
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		15.803,70	6,08
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		23.647,29	9,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		50.265,80	19,35
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		./1.631,68	./0,63
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./5.156,27	./1,98
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		113.530,66	43,70
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./3.545.961,42	./1.364,88
– Verwaltungsvergütung	./3.545.961,42		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./90.555,99	./34,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.028,98	./0,78
5. Sonstige Aufwendungen		4.202.837,65	1.617,72
– Depotgebühren	./45.880,25		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	4.250.006,45		
– Sonstige Kosten	./1.288,55		
Summe der Aufwendungen		564.291,25	217,20
III. Ordentlicher Nettoertrag		677.821,91	260,90
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		588.037,15	226,34
2. Realisierte Verluste		./298.603,82	./114,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		289.433,33	111,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		967.255,25	372,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		11.391.785,72	4.384,83
		1.715.614,55	660,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		13.107.400,27	5.045,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.074.655,52	5.417,49

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		479.378.617,77
2. Zwischenausschüttungen		./1.551.168,05
3. Mittelauffluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelaufflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.502.372,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./505.053.226,44	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./500.550.853,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.772.765,07
davon nicht realisierte Gewinne	11.391.785,72	
davon nicht realisierte Verluste	1.715.614,55	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.124.016,47

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.849.552,57	711,93
1. Vortrag aus Vorjahr		583.219,17	224,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		967.255,25	372,30
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁷⁾		299.078,15	115,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		1.784.602,57	686,93
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.016.000,10	391,07
2. Vortrag auf neue Rechnung		768.602,47	295,86
III. Gesamtausschüttung		64.950,00	25,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		64.950,00	25,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	366.284	530.167.542,45	1.447,42
2021/2022	324.438	432.377.112,88	1.332,70
2022/2023	320.315	479.378.617,77	1.496,58
2023/2024	2.598	5.124.016,47	1.972,29

⁷⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		112.391,07	0,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		227.466,27	0,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		191.334,41	0,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		271.147,16	0,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		603.075,44	1,27
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		./17.253,28	./0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./55.281,86	./0,12
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		1.332.879,21	2,81
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,15	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./2.242.310,47	./4,73
– Verwaltungsvergütung	./2.242.310,47		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./114.085,91	./0,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.601,11	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		719.208,26	1,52
– Depotgebühren	./19.304,97		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	739.423,51		
– Sonstige Kosten	./910,28		
Summe der Aufwendungen		./1.638.789,37	./3,45
III. Ordentliches Nettoergebnis		./305.910,17	./0,64
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		7.219.592,95	15,22
2. Realisierte Verluste		./3.198.545,19	./6,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.021.047,76	8,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.715.137,60	7,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.039.960,39	6,41
		1.616.319,29	3,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		4.656.279,68	9,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		8.371.417,28	17,66

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		118.136.649,43
2. Zwischenausschüttungen		./1.903.854,90
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	./55.036.987,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	27.551.718,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	./82.588.706,14	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.056.298,22
davon nicht realisierte Gewinne	3.039.960,39	
davon nicht realisierte Verluste	1.616.319,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		71.623.522,33

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		16.744.733,42	35,31
1. Vortrag aus Vorjahr		9.827.901,92	20,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.715.137,60	7,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{§)}		3.201.693,90	6,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		15.558.896,47	32,81
1. Der Wiederanlage zugeführt		4.815.368,12	10,15
2. Vortrag auf neue Rechnung		10.743.528,35	22,66
III. Gesamtausschüttung		1.185.836,96	2,50
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		1.185.836,96	2,50

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	632.065	86.445.889,45	136,77
2021/2022	748.536	93.769.660,63	125,27
2022/2023	855.264	118.136.649,43	138,13
2023/2024	474.335	71.623.522,33	151,00

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

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		10.908,29	2,60
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		21.461,13	5,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		18.213,55	4,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		26.009,01	6,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		57.453,99	13,67
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		./1.674,58	./0,40
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./5.239,72	./1,25
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>127.131,65</u>	<u>30,25</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./612.834,47	./145,81
– Verwaltungsvergütung	./612.834,47		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./13.943,09	./3,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./319,84	./0,08
5. Sonstige Aufwendungen		533.676,27	126,97
– Depotgebühren	./6.346,13		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	540.134,39		
– Sonstige Kosten	./112,00		
Summe der Aufwendungen		<u>./93.421,15</u>	<u>./22,23</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>33.710,51</u>	<u>8,02</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		684.684,19	162,90
2. Realisierte Verluste		./308.211,27	./73,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>376.472,92</u>	<u>89,57</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		410.183,43	97,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.306.838,95	310,93
		<u>375.930,03</u>	<u>89,44</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>1.682.768,98</u>	<u>400,37</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>2.092.952,41</u>	<u>497,96</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		59.102.635,58
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./56.291.608,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.823.279,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.092.952,41
davon nicht realisierte Gewinne	1.306.838,95	
davon nicht realisierte Verluste	375.930,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>6.727.259,45</u>

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	410.183,43	97,59
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
	410.183,43	97,59
II. Wiederanlage	410.183,43	97,59

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	38.193	52.395.342,81	1.371,86
2021/2022	37.913	48.026.650,97	1.266,76
2022/2023	41.484	59.102.635,58	1.424,71
2023/2024	4.203	6.727.259,45	1.600,59

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		28.214,05	0,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		56.388,09	0,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		47.251,50	0,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		66.575,39	0,53
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		148.928,71	1,19
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		./4.324,85	./0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./13.680,31	./0,11
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		329.352,59	2,64
	<i>in EUR</i>	<i>349.928,37</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./447.465,43	./3,59
– Verwaltungsvergütung	./447.465,43		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./27.742,40	./0,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./250,42	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		120.632,44	0,97
– Depotgebühren	./5.005,42		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	125.718,44		
– Sonstige Kosten	./80,58		
Summe der Aufwendungen		./354.825,86	./2,84
	<i>in EUR</i>	<i>./376.993,05</i>	
III. Ordentliches Nettoergebnis			
		./25.473,27	./0,20
	<i>in EUR</i>	<i>./27.064,68</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		2.768.269,04	22,18
2. Realisierte Verluste		./1.556.625,46	./12,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.211.643,58	9,71
	<i>in EUR</i>	<i>1.287.339,12</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		1.186.170,31	9,51
	<i>in EUR</i>	<i>1.260.274,45</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		935.430,03	7,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./156.670,64	./1,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		778.759,39	6,24
	<i>in EUR</i>	<i>827.411,17</i>	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		1.964.929,70	15,75
	<i>in EUR</i>	<i>2.087.685,62</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./286.646,86
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./327.202,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.181.344,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./14.508.547,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./15.857,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.964.929,70
davon nicht realisierte Gewinne	935.430,03	
davon nicht realisierte Verluste	./156.670,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		
	<i>in EUR</i>	17.538.164,08
		<i>18.633.833,49</i>

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Für die Ausschüttung verfügbar		4.205.740,53	33,70
	<i>in EUR</i>	<i>4.468.487,60</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		2.458.360,90	19,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.186.170,31	9,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		561.209,32	4,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		3.918.713,25	31,40
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.287.988,64	10,32
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.630.724,61	21,08
III. Gesamtausschüttung		287.027,28	2,30
	<i>in EUR</i>	<i>304.958,86</i>	
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		287.027,28	2,30

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2020/2021	124.968	16.531.094,92	132,28
2021/2022	125.456	15.187.674,59	121,06
2022/2023	123.377	16.202.941,63	131,33
2023/2024	124.794	17.538.164,08	140,54

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 Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		10.591,06	21,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		21.634,31	44,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		18.320,62	37,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		26.004,48	53,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		57.673,54	118,16
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		./1.626,81	./3,33
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./5.271,16	./10,80
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		127.326,04	260,86
	<i>in EUR</i>	114.101,66	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./182.893,67	./374,71
– Verwaltungsvergütung	./182.893,67		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./8.244,44	./16,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./73,53	./0,15
5. Sonstige Aufwendungen		9.686,68	19,85
– Depotgebühren	./1.412,30		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	11.123,23		
– Sonstige Kosten	./24,26		
Summe der Aufwendungen		./181.524,98	./371,90
	<i>in EUR</i>	./162.671,37	
III. Ordentliches Nettoergebnis			
		./54.198,93	./111,04
	<i>in EUR</i>	./48.569,70	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		864.597,45	1.771,36
2. Realisierte Verluste		./631.483,72	./1.293,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		233.113,74	477,60
	<i>in EUR</i>	208.901,99	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		178.914,80	366,56
	<i>in EUR</i>	160.332,29	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		154.909,08	317,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		460.207,69	942,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		615.116,77	1.260,23
	<i>in EUR</i>	551.229,30	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		794.031,58	1.626,79
	<i>in EUR</i>	711.561,59	

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.809.695,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./713.146,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.985.421,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.698.568,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		37.453,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		794.031,58
davon nicht realisierte Gewinne	154.909,08	
davon nicht realisierte Verluste	460.207,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.928.033,49
	<i>in EUR</i>	6.208.471,62

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	178.914,80	366,56
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
	178.914,80	366,56
II. Wiederanlage	178.914,80	366,56

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
2020/2021	341	3.990.815,30	11.713,82
2021/2022	690	7.576.099,23	10.977,36
2022/2023	540	6.809.695,12	12.604,78
2023/2024	488	6.928.033,49	14.193,91

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		13.621,70	0,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		27.544,98	0,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		23.173,25	0,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		32.859,60	0,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		73.024,90	1,05
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		./2.091,11	./0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./6.701,60	./0,10
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>161.431,71</u>	<u>2,34</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,02	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./341.140,60	./4,95
– Verwaltungsvergütung	./341.140,60		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./17.319,92	./0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./157,96	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		152.828,21	2,22
– Depotgebühren	./2.808,10		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	155.688,81		
– Sonstige Kosten	./52,49		
Summe der Aufwendungen		<u>./205.790,29</u>	<u>./2,98</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./44.358,58</u>	<u>./0,64</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		873.436,72	12,68
2. Realisierte Verluste		./387.577,09	./5,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>485.859,63</u>	<u>7,05</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		441.501,05	6,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		672.787,80	9,77
		<u>./34.872,78</u>	<u>./0,51</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		<u>637.915,02</u>	<u>9,26</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		<u>1.079.416,07</u>	<u>15,67</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		20.163.442,83
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.283.276,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./19.323.932,03	./13.040.655,60
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		465.125,80
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.079.416,07
davon nicht realisierte Gewinne	672.787,80	
davon nicht realisierte Verluste	./34.872,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>8.667.329,10</u>

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	441.501,05	6,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	441.501,05	6,41
II. Wiederanlage	441.501,05	6,41

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2020/2021	80.120	8.884.306,94	110,89
2021/2022	149.043	15.233.034,21	102,21
2022/2023	177.889	20.163.442,83	113,35
2023/2024	68.885	8.667.329,10	125,82

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 25.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		9.002,62	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.986,51	0,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		14.548,76	0,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		21.054,50	0,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		44.959,93	0,89
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		./1.382,00	./0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./4.084,02	./0,08
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		99.086,30	1,95
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./126.992,67	./2,49
– Verwaltungsvergütung	./126.992,67		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./5.976,63	./0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./52,96	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./3.102,56	./0,06
– Depotgebühren	./1.074,04		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./2.010,84		
– Sonstige Kosten	./17,67		
Summe der Aufwendungen		./136.124,83	./2,67
III. Ordentliches Nettoergebnis		./37.038,53	./0,72
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		457.492,19	8,99
2. Realisierte Verluste		./251.466,28	./4,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		206.025,91	4,05
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		168.987,38	3,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./262.156,57	./5,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		473.558,32	9,30
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		642.545,70	12,63

Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024

	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)		5.099.670,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.099.670,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./2.069,57
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		642.545,70
davon nicht realisierte Gewinne	735.714,89	
davon nicht realisierte Verluste	./262.156,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		5.740.146,89

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	168.987,38	3,33
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	0,00	0,00
	168.987,38	3,33
II. Wiederanlage	168.987,38	3,33

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2023/2024 (Auflagedatum 25.10.2023)	50.900	5.740.146,89	112,77

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 28.8.2024 bis 30.9.2024

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.591,69	0,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2.482,20	0,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.001,01	0,06
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.882,07	0,08
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		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./1.480,45	0,00
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		17.476,53	0,18
	<i>in EUR</i>	<i>18.568,35</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./32.352,32	./0,33
– Verwaltungsvergütung	./32.352,32		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.066,36	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./11,56	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./1.482,82	./0,02
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./970,83		
– Sonstige Kosten	./512,00		
– davon Kosten für FMA Aufsicht Liechtenstein	./508,69		
Summe der Aufwendungen		./34.913,05	./0,36
	<i>in EUR</i>	<i>./37.094,19</i>	
III. Ordentliches Nettoergebnis			
		./17.436,52	./0,18
	<i>in EUR</i>	<i>./18.525,84</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		30.553,64	0,31
2. Realisierte Verluste		./21.744,98	./0,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		8.808,66	0,09
	<i>in EUR</i>	<i>9.358,97</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
		./8.627,86	./0,09
	<i>in EUR</i>	<i>./9.166,87</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		320.599,99	3,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./194.745,02	./1,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
		125.854,97	1,28
	<i>in EUR</i>	<i>133.717,57</i>	
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
		117.227,12	1,19
	<i>in EUR</i>	<i>124.550,70</i>	

Entwicklung des Sondervermögens 2024

	CHF	CHF
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 (netto)		9.843.077,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.843.077,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		54,25
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		117.227,12
davon nicht realisierte Gewinne	320.599,99	
davon nicht realisierte Verluste	./194.745,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		
	<i>in EUR</i>	9.960.358,67
		<i>10.582.616,52</i>

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./8.627,86	./0,09
	<i>in EUR</i>	<i>./9.166,87</i>	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁰⁾		8.627,86	0,09
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr		0,00	0,00
II. Wiederanlage			
	<i>in EUR</i>	<i>0,00</i>	<i>-0,00</i>
		<u>0,00</u>	<u>-0,00</u>

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende CHF
2024 (Auflagedatum 28.8.2024)	98.325	9.960.358,67	101,30

¹⁰⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

ACATIS Value Event Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.9.2024

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		10.183.313,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		20.607.531,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		17.339.387,72
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		24.542.739,31
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		54.624.506,82
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		./1.563.133,70
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./5.011.619,71
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		120.722.725,24
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./13,09
2. Verwaltungsvergütung		./178.842.489,21
– Verwaltungsvergütung	./178.842.489,21	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./8.167.388,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./76.708,55
5. Sonstige Aufwendungen		19.857.674,49
– Depotgebühren	./1.400.099,21	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	21.285.505,54	
– Sonstige Kosten	./27.731,84	
– davon Kosten für FMA Aufsicht Liechtenstein	./540,47	
Summe der Aufwendungen		./167.228.925,17
III. Ordentliches Nettoergebnis		./46.506.199,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		654.813.695,61
2. Realisierte Verluste		./290.988.950,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		363.824.744,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		174.581.610,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		181.653.398,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		356.235.009,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		673.553.553,93
Entwicklung des Sondervermögens 2023/2024		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		7.316.123.612,20
2. Zwischenausschüttungen		./18.707.100,32
3. Mittelzufluss (netto)		./43.229.542,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.038.833.690,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.537.651.880,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		51.103.153,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		673.553.553,93
davon nicht realisierte Gewinne	174.581.610,18	
davon nicht realisierte Verluste	181.653.398,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.480.025.488,02

ACATIS Value Event Fonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme derzeit	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ¹¹⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ¹¹⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A	keine	5,000	1,650	Thesaurierung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B	keine	4,000	1,250	Thesaurierung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C	keine	5,000	1,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D	50.000.000	0,000	0,950	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)	keine	0,000	1,310	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E	50.000.000	0,000	0,950	Thesaurierung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)	keine	0,000	1,340	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)	keine	4,000	1,280	Thesaurierung	USD
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)	keine	0,00	1,310	Thesaurierung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V	keine	0,00	0,960	Thesaurierung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)	keine	5,00	1,680	Thesaurierung	CHF

¹¹⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ACATIS Value Event Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 34.605.824,38

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	78,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.1.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,78%
größter potenzieller Risikobetrag	1,28%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,95%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,77

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JPM Government Bond Index Global Total Return (EUR) (ID: XFIJPM000296 BB: JNUCGBIG)	20,00%
MSCI World Net Return (EUR) (ID: XFI000000202 BB: MSDEWIN)	80,00%

Sonstige Angaben

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	380,89
Ausgabepreis	399,93
Rücknahmepreis	380,89
Anzahl Anteile	Stück 12.539.603

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

Anteilwert	26.673,19
Ausgabepreis	27.740,12
Rücknahmepreis	26.673,19
Anzahl Anteile	Stück 13.278

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C

Anteilwert	1.406,82
Ausgabepreis	1.477,16
Rücknahmepreis	1.406,82
Anzahl Anteile	Stück 864.591

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D

Anteilwert	1.972,29
Ausgabepreis	1.972,29
Rücknahmepreis	1.972,29
Anzahl Anteile	Stück 2.598

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	151,00
Ausgabepreis	151,00
Rücknahmepreis	151,00
Anzahl Anteile	Stück 474.335

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E

Anteilwert	1.600,59
Ausgabepreis	1.600,59
Rücknahmepreis	1.600,59
Anzahl Anteile	Stück 4.203

ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)

Anteilwert	CHF 140,54
Ausgabepreis	CHF 140,54
Rücknahmepreis	CHF 140,54
Anzahl Anteile	Stück 124.794

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)

Anteilwert	USD 14.193,91
Ausgabepreis	USD 14.761,67
Rücknahmepreis	USD 14.193,91
Anzahl Anteile	Stück 488

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

Anteilwert		125,82
Ausgabepreis		125,82
Rücknahmepreis		125,82
Anzahl Anteile	Stück	68.885

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Anteilwert		112,77
Ausgabepreis		112,77
Rücknahmepreis		112,77
Anzahl Anteile	Stück	50.900

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Anteilwert	CHF	101,30
Ausgabepreis	CHF	106,37
Rücknahmepreis	CHF	101,30
Anzahl Anteile	Stück	98.325

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,80%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,96%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,40%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,05%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,80%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,96%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,04%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,93%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,46%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,03%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,03%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,15%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,49%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,58%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	CHF	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,42%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,36%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	USD	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,46%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,04%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,10%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,57%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,83%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		2,03%
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	CHF	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 Value Event Fonds Anteilklasse A

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Y (CHF TF)

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)

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

ACATIS Value Event Fonds

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

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

ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Wesentliche sonstige Erträge:	CHF	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	CHF	512,00
– davon Kosten für FMA Aufsicht Liechtenstein	CHF	508,69

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

Transaktionskosten	EUR	1.712.559,19
--------------------	-----	--------------

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 zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall ¹²⁾

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlte Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	18,25
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	17,05
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	1,20
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		158,54
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,78
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,97
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	0,81

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.

¹²⁾ Die unter Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall ausgewiesenen Daten wurden vom Auslagerungsunternehmen zur Verfügung gestellt bzw. von diesem veröffentlicht.

ACATIS Value Event Fonds

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. Oktober 2024

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS Value Event Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS Value Event Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums 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 Value Event Fonds

- 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 10. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

ACATIS Value Event Fonds

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 Gesamtrendite-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	15. Dezember 2008
Anteilklasse B (Inst.)	13. Oktober 2010
Anteilklasse C	10. Juli 2013
Anteilklasse D	7. Juni 2017
Anteilklasse X (TF)	22. Dezember 2017
Anteilklasse E	11. Oktober 2018
Anteilklasse Y (CHF TF)	28. Februar 2019
Anteilklasse F (USD)	15. Juni 2020
Anteilklasse Z (TF)	19. November 2020
Anteilklasse V	25. Oktober 2023
Anteilklasse G (CHF)	28. August 2024

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B (Inst.)	EUR 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse C	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse D	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse X (TF)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Y (CHF TF)	CHF 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse F (USD)	USD 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Z (TF)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse V	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse G (CHF)	CHF 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 4,000 %
Anteilklasse C	derzeit 5,000 %
Anteilklasse D	derzeit keiner
Anteilklasse X (TF)	derzeit keiner
Anteilklasse E	derzeit keiner
Anteilklasse Y (CHF TF)	derzeit keiner
Anteilklasse F (USD)	derzeit 4,000%
Anteilklasse Z (TF)	derzeit keiner
Anteilklasse V	derzeit keiner
Anteilklasse G (CHF)	derzeit 5,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B (Inst.)	keine
Anteilklasse C	keine
Anteilklasse D	EUR 50.000.000,00 (Erstanlage, bei Folgeanlage keine)
Anteilklasse X (TF)	keine
Anteilklasse E	EUR 50.000.000,00 (Erstanlage, bei Folgeanlage keine)
Anteilklasse Y (CHF TF)	keine
Anteilklasse F (USD)	keine
Anteilklasse Z (TF)	keine
Anteilklasse V	keine
Anteilklasse G (CHF)	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,650 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 1,250 % p. a.
Anteilklasse C	derzeit 1,650 % p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,950 % p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 1,310 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,950 % p.a.
Anteilklasse Y (CHF TF)	derzeit 1,340 % p.a.
Anteilklasse F (USD)	derzeit 1,280 % p.a.
Anteilklasse Z (TF)	derzeit 1,310 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 0,96 % p.a.
Anteilklasse G (CHF)	derzeit 1,68 % p.a.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse C	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,040 % p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse E	derzeit 0,040 % p. a.
Anteilklasse Y (CHF TF)	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse F (USD)	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse Z (TF)	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse V	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse G (CHF)	derzeit 0,100 % p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung¹³⁾

Anteilklasse A	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse B (Inst.)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). (max. 2% p.a.)
Anteilklasse C	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse D	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). (max. 2% p.a.)
Anteilklasse X (TF)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse E	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). (max. 2% p.a.)
Anteilklasse Y (CHF TF)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse F (USD)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). (max. 2% p.a.)
Anteilklasse Z (TF)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse V	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse G (CHF)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (Inst.)	Euro
Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse D	Euro
Anteilklasse X (TF)	Euro
Anteilklasse E	Euro
Anteilklasse Y (CHF TF)	Schweizer Franken
Anteilklasse F (USD)	US-Dollar
Anteilklasse Z (TF)	Euro
Anteilklasse V	Euro
Anteilklasse G (CHF)	Schweizer Franken

¹³⁾ Vgl. Abschnitt B. 18. "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse C	Quartalsweise Ausschüttung
Anteilklasse D	Ausschüttung
Anteilklasse X (TF)	Ausschüttung
Anteilklasse E	Thesaurierung
Anteilklasse Y (CHF TF)	Ausschüttung
Anteilklasse F (USD)	Thesaurierung
Anteilklasse Z (TF)	Thesaurierung
Anteilklasse V	Thesaurierung
Anteilklasse G (CHF)	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0X754 / DE000A0X7541
Anteilklasse B (Inst.)	A1C5D1 / DE000A1C5D13
Anteilklasse C	A1T73W / DE000A1T73W9
Anteilklasse D	A2DR2M / DE000A2DR2M0
Anteilklasse X (TF)	A2H7NC / DE000A2H7NC9
Anteilklasse E	A2JQJ2 / DE000A2JQJ20
Anteilklasse Y (CHF TF)	A2PB53 / DE000A2PB531
Anteilklasse F (USD)	A2P0U0 / DE000A2P0U09
Anteilklasse Z (TF)	A2QCXQ / DE000A2QCXQ4
Anteilklasse V	A3ERM9 / DE000A3ERM93
Anteilklasse G (CHF)	A40HGB / DE000A40HGB1

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS VALUE EVENT FONDS

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000,00 (Stand: Juni 2024)

Eigenmittel:

EUR 65.175.424,00 (Stand: Juni 2024)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

Aufsichtsrat:

Dr. Annette Kersch

Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz

Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart

Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,

Selbständige Unternehmensberaterin, München

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0

Telefax: 069/21 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Eigenmittel:

EUR 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
handelnd über die Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main Theodor-Heuss-Allee 70,
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069/7 10 43 - 0

Telefax: 069/7 10 43 - 700

www.universal-investment.com

4. Vertriebsgesellschaft

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

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 Value Event Fonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
549300SGJK0LCUPT6G11

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.

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.

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.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die jeweils beschriebenen Ausschlusskriterien im Verkaufsprospekt im jeweils gültigen Geschäftsjahr (01.10.2023 bis 30.09.2024) 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 (31. Dezember 2023, 31. März 2024, 30. Juni 2024 und 30. September 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: 01.10.2023 – 30.09.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway A	Finanzwesen	4,67%	USA
Prosus NV	Nicht-Basiskonsumgüter	4,52%	Niederlande
L'Occitane International S.A.	Nicht-Basiskonsumgüter	3,52%	Luxemburg
Alphabet	Telekommunikationsdienste	3,26%	USA
Münchener Rück	Finanzwesen	3,23%	Deutschland
Roche Holding AG Inh.-Genussscheine o.N.	Gesundheitswesen	2,93%	Schweiz
Amazon.com Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,90%	USA
Microsoft	IT	2,78%	USA
SAP ST.	IT	2,71%	Deutschland
4,625% KFW 2026	Finanzwesen	2,70%	Deutschland
2,250% USA 2025	n/a	2,59%	USA
1,500% USA 2024	n/a	2,51%	USA
Apple	IT	2,48%	USA
Ferguson	Industrie	2,44%	USA
Sika	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,12%	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen betragen zum Geschäftsjahresende des Fonds 73,47% des Fondsvolumens. Dies bedeutet, dass 73,47% 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.

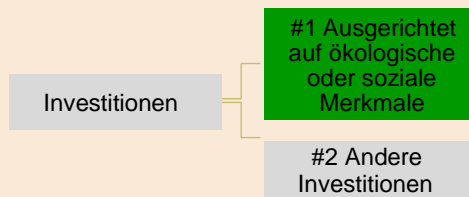
Wie sah die Vermögensallokation aus?

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, 73,47% des NAV.

Der Anteil der Investitionen, die die Anforderungen nicht erfüllen, betrug 5,30% 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	10,69
Finanzwesen	10,06
Nicht-Basiskonsumgüter	8,73
Gesundheitswesen	8,32
Telekommunikationsdienste	3,31
Basiskonsumgüter	3,01
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,96
Industrie	2,31
Immobilie	0,51

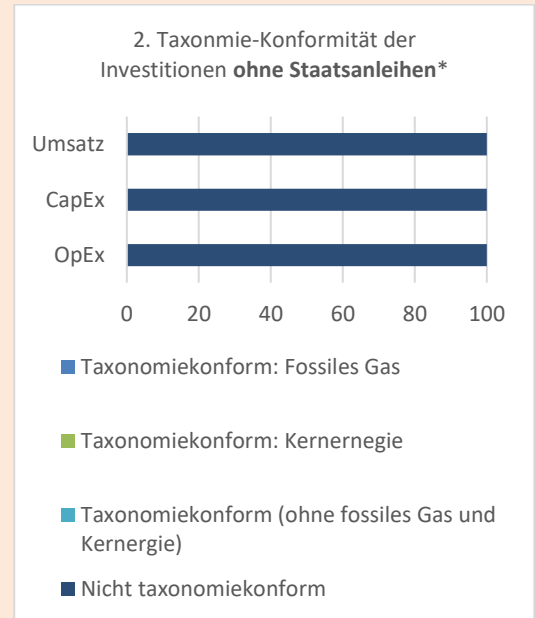
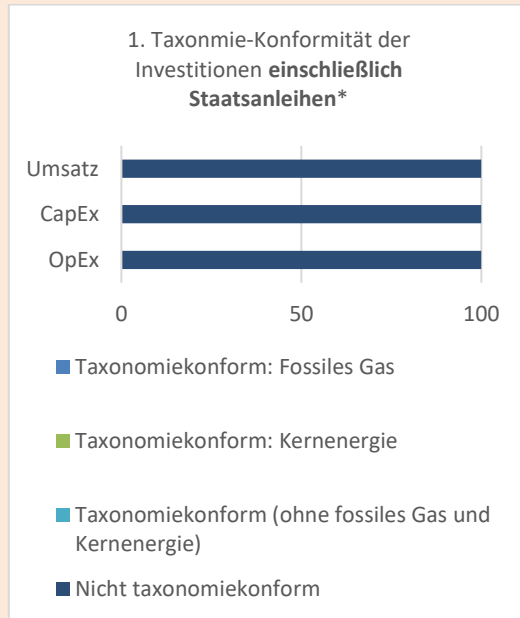
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- 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.