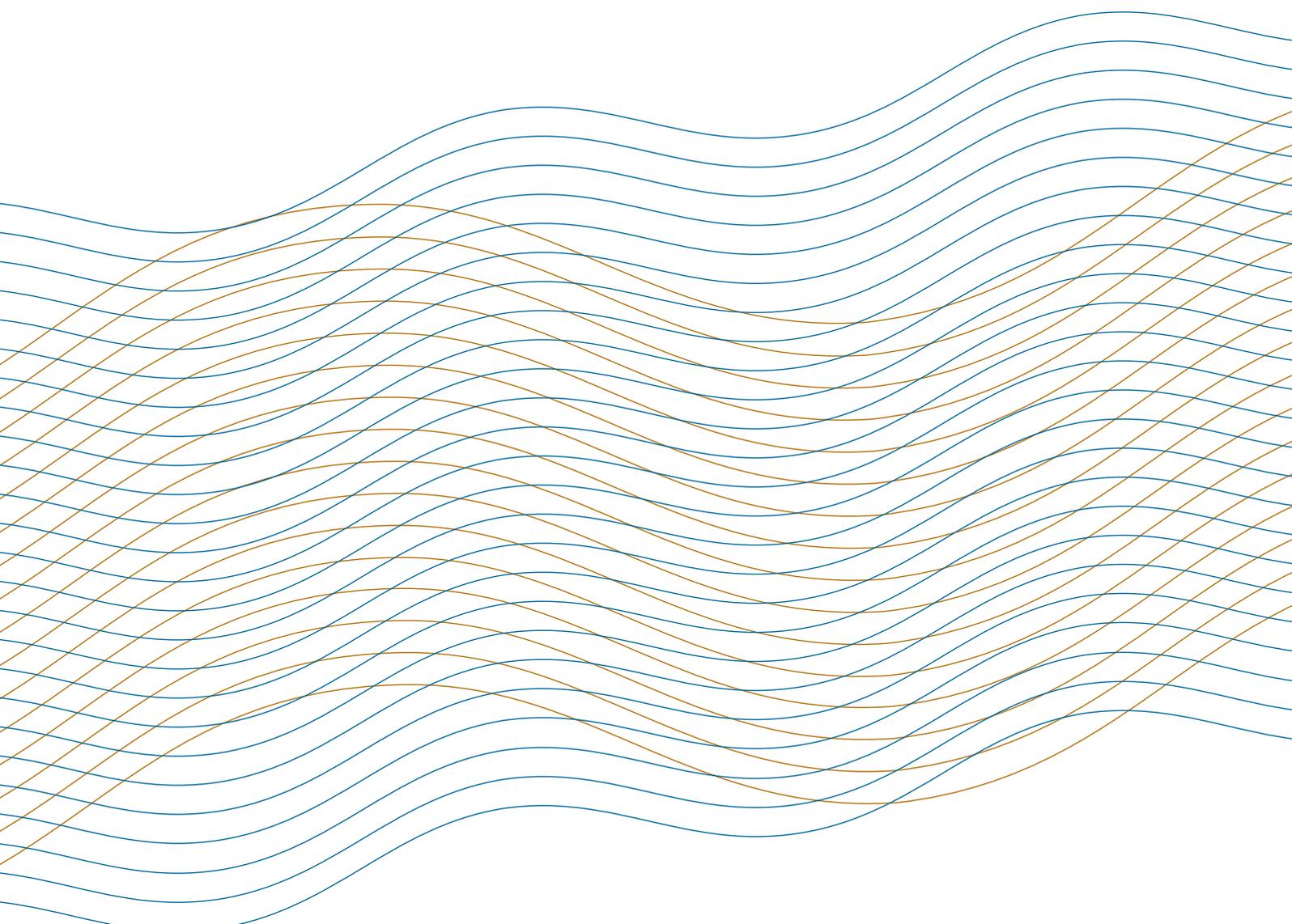


ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

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

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|--------------|
| Organisationsstruktur | 4 |
| Bericht der Geschäftsführung | 5 |
| Erläuterungen zur Vermögensaufstellung | 6 |
| | |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 | |
| Vermögensübersicht | 9 |
| Vermögensaufstellung | 10 |
| Derivate | 12 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | 13 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 14 |
| Vergleichende Übersicht seit Auflegung | 15 - 21 |
| Anlagen (ungeprüft) | 22 - 24 |
| Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD | 22 |
| Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 | 22 |
| Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz | 23 |
| Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess | 24 |

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

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

Verwahrstelle

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

Register- und Transferstelle

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

Zentralverwaltungsstelle

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

Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

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

Vertriebsstelle Deutschland:

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

Österreich

Kontaktstelle / Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1,
A - 1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Telco AG
Bahnhofstrasse 4,
CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz

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

Cabinet de révision agréé

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

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Damen und Herren,
wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS mit seinem Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Fonds ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS ("Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der

geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zum 30. Juni 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

| Aktienklasse | ISIN | Fondsvermögen in Währung | Kursentwicklung in % |
|--|--------------|--------------------------|----------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | LU0278152516 | 296.862.005,62 EUR | 0,05% ¹⁾ |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | LU0313800228 | 23.721.654,82 EUR | ./0,01% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | LU0278152862 | 41.894.874,28 EUR | 0,35% ¹⁾ |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | LU0278153084 | 61.919.637,47 EUR | 0,69% ¹⁾ |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | LU1904802169 | 1.056.435,02 CHF | 3,27% ¹⁾ |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V | LU1904802086 | 13.002.211,68 EUR | 0,24% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | LU2451779768 | 905.633,85 EUR | 0,23% |

¹⁾Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttungen:

per Ex-Tag 15. März 2024
und Valuta 17. März 2024

| | |
|--|---------------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | 2,780000 EUR pro Anteil |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | 319,030001 EUR pro Anteil |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | 32,730000 EUR pro Anteil |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | 3,960000 CHF pro Anteil |

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Allgemeines

Der Fonds ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS ("Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG"). Der Fonds wurde auf unbestimmte Dauer errichtet. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Der ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 ("Teilfonds") ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige Anlagen, ohne Verwendung eines Index als Referenzwert, zum Ziel hat und qualifiziert gemäß Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Halbjahresabschluss des Fonds wird in Euro ausgedrückt. Da der Fonds zum 30. Juni 2024 nur einen aktiven Teilfonds hat und die Referenzwährung des einzigen Teilfonds Euro ist, entspricht der Halbjahresabschluss des Fonds dem Halbjahresabschluss des einzigen aktiven Teilfonds.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf der im Verkaufsprospekt dargestellten Übersicht des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten für jeden im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung erfolgt dabei am auf den Bewertungstag folgenden Bankarbeitstag. Als Bankarbeitstag gilt dabei jeder Tag, der zugleich Bankarbeits- und Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten

werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Geschäftsführung auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Teilfonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem der Geschäftsführung aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

| Währung | Kurs |
|-----------|----------|
| EUR – AUD | 1,6042 |
| EUR – CAD | 1,4662 |
| EUR – CHF | 0,9627 |
| EUR – DKK | 7,4573 |
| EUR – GBP | 0,8476 |
| EUR – JPY | 172,3561 |
| EUR – NOK | 11,4100 |
| EUR – USD | 1,0716 |

Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Netto-Teilfondsvermögen folgende Vergütung für die Anteilklassen:

| | |
|---|-------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | bis zu 1,90% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | bis zu 1,90% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | bis zu 1,30% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | bis zu 1,00% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | bis zu 1,65% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V | bis zu 1,45% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | bis zu 1,30% p.a. |

Die Verwaltungsvergütung wird täglich auf das Netto-Teilfondsvermögen der jeweiligen Anteilklasse des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Die Verwaltungsvergütung beträgt jedoch mindestens 750,- Euro pro Monat je Anteilklasse. Die Verwaltungsvergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit und nach eigenem Ermessen, ohne Nennung von Gründen, vollständig oder teilweise auf die Erhebung der Mindestvergütung je Anteilklasse verzichten.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Netto-Teilfondsvermögen folgende Vergütung:

| | |
|---|-------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | bis zu 0,08% p.a. |
|---|-------------------|

| | |
|---|-------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | bis zu 0,08% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | bis zu 0,06% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | bis zu 0,06% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | bis zu 0,06% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V | bis zu 0,06% p.a. |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | bis zu 0,06% p.a. |

Die Verwahrstellenvergütung wird täglich auf das Netto-Teilfondsvermögen der jeweiligen Anteilklasse des vorangegangenen Bewertungstages berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Performance Fee

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für den Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 für die Anteilklasse A, B, I, S, CHF-I und X eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 5% des Betrages, um den der Anteilwert je Anteilklasse am Ende einer Abrechnungsperiode die High Water Mark übersteigt und darüber hinaus die Hurdle Rate von 5% überschreitet.

Anteilklasse V: keine

| Anteilklasse | Performance Fee in % |
|---|----------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | 0,00 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | 0,00 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | 0,00 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | 0,00 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | 0,00 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | 0,00 |

| Anteilklasse | Tatsächlich erhobene Performance Fee |
|---|--------------------------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | 0,00 EUR |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | 0,00 EUR |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | 0,00 EUR |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | 0,00 EUR |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | 0,00 EUR |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | 0,00 EUR |

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgenden Transaktionskosten in EUR angefallen:

ACATIS Fair Value Modulor
Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 92.417,06 EUR

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

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ PTR)

Im Berichtszeitraum

ACATIS Fair Value Modulor
Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 20,90%

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

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges)²⁾

Im Berichtszeitraum

| Aktienklasse | Ongoing Charges in % |
|---|----------------------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | 1,91 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | 1,95 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | 1,30 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | 0,63 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | 2,63 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V | 1,47 |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | 1,48 |

Besteuerung

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

Veröffentlichungen

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

Informationen über nachhaltige Investitionen

Die gemäß Artikel 58 der EU-Offenlegungsverordnung für Artikel 9 Fonds geforderten Informationen über nachhaltige Investitionen sind in der ungeprüften Anlage 4 "Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess" aufgeführt.

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

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

Der Halbjahresabschluss des Fonds wird in Euro ausgedrückt. Da der Fonds zum 30. Juni 2024 nur einen aktiven Teilfonds hat und die Referenzwährung des einzigen Teilfonds Euro ist, entspricht der Halbjahresabschluss des Fonds dem Halbjahresabschluss des einzigen aktiven Teilfonds.

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 441.202.204,14 | 100,41 |
| 1. Aktien | 322.024.117,99 | 73,29 |
| 2. Anleihen | 97.732.428,43 | 22,24 |
| 3. Zertifikate | 7.023.924,00 | 1,60 |
| 4. Derivate | 6.655.970,00 | 1,51 |
| 5. Bankguthaben | 6.738.934,43 | 1,53 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.026.829,29 | 0,23 |
| II. Verbindlichkeiten | ./1.798.819,62 | ./0,41 |
| III. Fondsvermögen | 439.403.384,52 | 100,00³⁾ |

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

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

| Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung | ISIN | | Bestand 30.6.2024 Stück | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|--------------|--|-------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | 426.780.470,42 | 97,13 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | 369.691.954,12 | 84,13 |
| Aktien | | | | | 309.315.585,69 | 70,39 |
| Fortescue Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000FMG4 | | 1.000.000 | AUD 21,410 | 13.346.216,18 | 3,04 |
| Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N. | CA11284V1058 | | 400.000 | CAD 38,760 | 10.574.273,63 | 2,41 |
| BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH1101098163 | | 24.000 | CHF 450,600 | 11.233.406,05 | 2,56 |
| ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK 0,50 | DK0061802139 | | 240.000 | DKK 153,100 | 4.927.252,49 | 1,12 |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1 | DK0010272202 | | 28.000 | 1.745,000 | 6.551.969,21 | 1,49 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006766504 | | 70.000 | EUR 73,250 | 5.127.500,00 | 1,17 |
| BEFESA S.A. Actions o.N. | LU1704650164 | | 65.000 | 31,060 | 2.018.900,00 | 0,46 |
| Carl Zeiss Meditec AG Inh.-Aktien o.N. | DE0005313704 | | 85.000 | 65,650 | 5.580.250,00 | 1,27 |
| Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,0 | FR0012435121 | | 370.000 | 20,220 | 7.481.400,00 | 1,70 |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. | DE0008402215 | | 45.000 | 236,700 | 10.651.500,00 | 2,42 |
| Infineon Technologies AG Nam.-Akt. o.N. | DE0006231004 | | 330.000 | 34,305 | 11.320.650,00 | 2,58 |
| Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N. | FI4000297767 | | 700.000 | 11,115 | 7.780.500,00 | 1,77 |
| Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10 | IT0004176001 | | 150.000 | 57,820 | 8.673.000,00 | 1,97 |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007165631 | | 26.500 | 219,000 | 5.803.500,00 | 1,32 |
| SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007568578 | | 380.000 | 19,280 | 7.326.400,00 | 1,67 |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000SYM9999 | | 120.000 | 114,300 | 13.716.000,00 | 3,12 |
| Waga Energy S.A. Actions au Port.(Prom.)EO 0,01 | FR0012532810 | | 192.723 | 16,000 | 3.083.568,00 | 0,70 |
| X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N. | BE0974310428 | | 350.000 | 5,980 | 2.093.000,00 | 0,48 |
| Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS 0,0001 | GB00BP6S8Z30 | | 2.300.000 | GBP 0,944 | 2.561.585,65 | 0,58 |
| Sysmex Corp. Registered Shares o.N. | JP3351100007 | | 225.000 | JPY 2.591,000 | 3.382.386,81 | 0,77 |
| Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50 | NO0012470089 | | 310.000 | NOK 127,400 | 3.461.349,69 | 0,79 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001 | US02079K3059 | | 75.000 | USD 182,150 | 12.748.460,25 | 2,90 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | | 179.000 | 80,360 | 13.423.329,60 | 3,05 |
| Bloom Energy Corp. R. Shs A DL 0,0001 | US0937121079 | | 200.000 | 12,240 | 2.284.434,49 | 0,52 |
| Centene Corp. Reg. Shares DL 0,001 | US15135B1017 | | 95.000 | 66,300 | 5.877.659,57 | 1,34 |
| Cintas Corp. Registered Shares o.N. | US1729081059 | | 17.000 | 700,260 | 11.109.014,56 | 2,53 |
| Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01 | US1924461023 | | 100.000 | 68,000 | 6.345.651,36 | 1,44 |
| Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01 | US2358511028 | | 43.000 | 249,850 | 10.025.709,22 | 2,28 |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL 0,01 | US45866F1049 | | 60.000 | 136,890 | 7.664.613,66 | 1,74 |
| Intuitive Surgical Inc. R. Shs DL 0,001 | US46120E6023 | | 29.000 | 444,850 | 12.038.680,48 | 2,74 |
| LKQ Corp. Registered Shares DL 0,01 | US5018892084 | | 100.000 | 41,590 | 3.881.112,36 | 0,88 |
| Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625 | US5949181045 | | 25.000 | 446,950 | 10.427.164,99 | 2,37 |
| NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001 | US67066G1040 | | 176.000 | 123,540 | 20.290.257,56 | 4,62 |
| PayPal Holdings Inc. R. Shs DL 0,0001 | US70450Y1038 | | 168.000 | 58,030 | 9.097.648,38 | 2,07 |
| Salesforce Inc. Reg. Shares DL 0,001 | US79466L3024 | | 49.000 | 257,100 | 11.756.159,01 | 2,68 |
| Schrodinger Inc. Reg. Shares DL 0,01 | US80810D1037 | | 260.000 | 19,340 | 4.692.422,55 | 1,07 |
| Skyworks Solutions Inc. R. Shs DL 0,25 | US83088M1027 | | 105.000 | 106,580 | 10.443.169,09 | 2,38 |
| Zoetis Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,01 | US98978V1035 | | 65.000 | 173,360 | 10.515.490,85 | 2,39 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

| Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000 | ISIN | Bestand 30.6.2024 | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--------------|----------------------|---------|-----------------------|-----------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | 60.376.368,43 | 13,74 |
| 2,1250 % Idorsia AG | | % | CHF | | |
| SF-Wdl.-Anl. 21(28) | CH1128004079 | 3.000 | 45,369 | 1.413.804,92 | 0,32 |
| ams-OSRAM AG | | % | EUR | | |
| EO-Zero Conv. Bonds 18(25) | DE000A19W2L5 | 6.000 | 94,915 | 5.694.900,00 | 1,30 |
| 2,9230 % AXA S.A. | | | | | |
| EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0203470157 | 5.000 | 92,374 | 4.618.700,00 | 1,05 |
| 0,0000 % Danone S.A. | | | | | |
| EO-Med.-T. Notes 21(21/25) | FR0014003Q41 | 4.000 | 95,177 | 3.807.080,00 | 0,87 |
| 7,3300 % GRENKE AG FLR- | | | | | |
| Subord. Bond v.15(21/unb.) | XS1262884171 | 600 | 94,217 | 565.302,00 | 0,13 |
| 7,8750 % Grenke Finance PLC | | | | | |
| EO-Medium-T. Notes 23(27) | XS2695009998 | 10.000 | 107,551 | 10.755.100,00 | 2,45 |
| 3,6250 % Infineon Technologies AG | | | | | |
| Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.) | XS2056730679 | 3.400 | 96,900 | 3.294.600,00 | 0,75 |
| 4,0000 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterr. EO- | | | | | |
| FLR Preferred MTN 23(31)425 | AT0000A32YA8 | 10.000 | 98,178 | 9.817.800,00 | 2,23 |
| 3,4000 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC | | | | | |
| EO-FLR Notes 04(14/Und.) | XS0197703118 | 1.400 | 76,637 | 1.072.918,00 | 0,24 |
| 3,1250 % SoftBank Group Corp. | | | | | |
| EO-Notes 17(17/25) | XS1684385161 | 300 | 97,929 | 293.787,00 | 0,07 |
| 2,3740 % TenneT Holding B.V. | | | | | |
| EO-FLR Notes 20(20/Und.) | XS2207430120 | 6.000 | 97,436 | 5.846.160,00 | 1,33 |
| Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.20(25) | BE6322623669 | 1.000 | 95,357 | 953.570,00 | 0,22 |
| 5,7500 % African Development Bank | | | USD | | |
| DL-FLR Notes 24(34/Und.) | US008281BF39 | 5.100 | 96,540 | 4.594.568,87 | 1,05 |
| 6,0140 % Hamburg Commercial Bank AG DL- | | | | | |
| Nachr.MTN S.191 v.01(31) | XS0126551695 | 5.000 | 97,328 | 4.541.246,73 | 1,03 |
| Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20(27) | DE000A286LP0 | 3.600 | 92,480 | 3.106.830,91 | 0,71 |
| An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | 50.064.592,30 | 11,39 |
| Aktien | | | | 12.708.532,30 | 2,89 |
| Carbios S.A. | | Stück | EUR | | |
| Actions au Porteur EO 0,70 | FR0011648716 | 225.000 | 20,650 | 4.646.250,00 | 1,06 |
| Hoffmann Green Cement Technolo | | | | | |
| Actions au Porteur EO 1,0 | FR0013451044 | 558.191 | 9,540 | 5.325.142,14 | 1,21 |
| ITM Power PLC | | Stück | GBP | | |
| Registered Shares LS 0,05 | GB00B0130H42 | 5.000.000 | 0,464 | 2.737.140,16 | 0,62 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | 37.356.060,00 | 8,50 |
| 5,6250 % AEGON Ltd. | | % | EUR | | |
| EO-FLR Notes 19(29/Und.) | XS1886478806 | 4.000 | 96,834 | 3.873.360,00 | 0,88 |
| Goldman Sachs Fin. Corp. Intl | | | | | |
| EO-Zo Index Lkd MTN 22(27) | XS2481700347 | 9.600 | 195,700 | 18.787.200,00 | 4,28 |
| 4,2880 % Kraft Heinz Foods Co. | | | | | |
| EO-FLR Notes 23(24/25) | XS2622214745 | 4.000 | 100,242 | 4.009.680,00 | 0,91 |
| 4,0000 % National Bank of Canada | | | | | |
| EO-FLR Med.-T. Nts 23(31) | XS2593669174 | 10.000 | 97,594 | 9.759.400,00 | 2,22 |
| Worldline S.A. | | | | | |
| EO-Zero Conv. Bonds 19(26) | FR0013439304 | 10.000 | 92,642 | 926.420,00 | 0,21 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | 7.023.924,00 | 1,60 |
| Zertifikate | | | | 7.023.924,00 | 1,60 |
| UBS (Luxembourg) Issuer S.A. | | % | EUR | | |
| Notes 18.12.26 Portfolio | XS2484320127 | 11.976 | 58,650 | 7.023.924,00 | 1,60 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | 426.780.470,42 | 97,13 |
| Derivate | | | | 6.655.970,00 | 1,51 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

| Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung | Bestand 30.6.2024 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|----------------------|---------|------|-----------------------|-----------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | 6.738.934,43 | 1,53 |
| Bankguthaben | | | | 6.738.934,43 | 1,53 |
| Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | | 6.738.934,43 | 1,53 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | 1.026.829,29 | 0,23 |
| Zinsansprüche | | | | 853.624,34 | 0,19 |
| Dividendenansprüche | | | | 173.204,95 | 0,04 |
| Verbindlichkeiten | | | | ./1.798.819,62 | ./0,41 |
| Verwaltungsvergütung | | | | ./1.637.951,10 | ./0,37 |
| Verwahrstellenvergütung | | | | ./99.850,06 | ./0,02 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | | ./6.922,22 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | | | | ./54.096,24 | ./0,01 |
| Fondsvermögen | | | | 439.403.384,52 | 100,00⁴⁾ |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - A

| | | |
|----------------|-------|---------------|
| Anteilwert | EUR | 66,61 |
| Ausgabepreis | EUR | 69,94 |
| Rücknahmepreis | EUR | 66,61 |
| Anzahl Anteile | Stück | 4.456.993,630 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - B

| | | |
|----------------|-------|-------------|
| Anteilwert | EUR | 134,40 |
| Ausgabepreis | EUR | 141,12 |
| Rücknahmepreis | EUR | 134,40 |
| Anzahl Anteile | Stück | 176.500,733 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - I

| | | |
|----------------|-------|-----------|
| Anteilwert | EUR | 7.682,98 |
| Ausgabepreis | EUR | 7.721,39 |
| Rücknahmepreis | EUR | 7.682,98 |
| Anzahl Anteile | Stück | 5.452,947 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - S

| | | |
|----------------|-------|------------|
| Anteilwert | EUR | 790,92 |
| Ausgabepreis | EUR | 794,87 |
| Rücknahmepreis | EUR | 790,92 |
| Anzahl Anteile | Stück | 78.288,306 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 CHF - I

| | | |
|----------------|-------|------------|
| Anteilwert | CHF | 98,28 |
| Ausgabepreis | CHF | 98,77 |
| Rücknahmepreis | CHF | 98,28 |
| Anzahl Anteile | Stück | 10.749,216 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - V

| | | |
|----------------|-------|------------|
| Anteilwert | EUR | 150,18 |
| Ausgabepreis | EUR | 150,18 |
| Rücknahmepreis | EUR | 150,18 |
| Anzahl Anteile | Stück | 86.579,233 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - X

| | | |
|----------------|-------|------------|
| Anteilwert | EUR | 88,51 |
| Ausgabepreis | EUR | 88,51 |
| Rücknahmepreis | EUR | 88,51 |
| Anzahl Anteile | Stück | 10.232,111 |

Derivate zum 30.6.2024

Optionsscheine zum 30.6.2024

| Bezeichnung | Fälligkeit | Anzahl | Whg | Einst. Preis in Whg | Tagespreis in Whg | Tageswert in EUR | Unreal. Ergebnis in EUR |
|--------------------------------|------------|--------------|-----|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------------|
| UniCredit Bank GmbH | | | | | | | |
| HVB Call 20.07.48 HICPxT103,11 | 20.07.2048 | 4.300.000,00 | EUR | 107,9535 | 154,7900 | 6.655.970,00 | 2.013.971,01 |

Summe Optionsscheine

6.655.970,00

Summe Derivate

6.655.970,00

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

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

| Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) | | insgesamt |
|--|-----------------|------------------------|
| für den Zeitraum vom 1.1.2024 bis zum 28.6.2024 | EUR | EUR |
| I. Erträge | | |
| – Dividenden | | 3.359.622,29 |
| – Zinsen aus Wertpapieren | | 1.485.769,03 |
| – Zinsen aus Liquiditätsanlagen | | 29.549,48 |
| Summe der Erträge | | 4.874.940,81 |
| II. Aufwendungen | | |
| – Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme | | ./8.395,52 |
| – Verwaltungsvergütung | | ./3.489.168,46 |
| – Verwahrstellenvergütung | | ./213.677,72 |
| – Depotgebühren | | ./21.566,06 |
| – Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | ./42.317,49 |
| – Taxe d'abonnement | | ./114.965,72 |
| – Register- und Transferstellengebühr | | ./42.260,97 |
| – Ausländische Quellensteuer | | ./649.725,08 |
| – Aufwandsausgleich | | 294.391,41 |
| – Sonstige Aufwendungen | | ./21.373,89 |
| Summe der Aufwendungen | | ./4.309.059,49 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 565.881,32 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne aus | | 36.992.719,80 |
| – Wertpapiergeschäften | 36.992.450,21 | |
| – Devisen | 269,60 | |
| 2. Realisierte Verluste aus | | ./20.578.716,44 |
| – Wertpapiergeschäften | ./20.578.634,75 | |
| – Devisen | ./81,69 | |
| Realisiertes Ergebnis | | 16.414.003,37 |
| V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | |
| – Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | ./15.104.408,17 | |
| – Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | ./3.170.420,10 | |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses | | ./18.274.828,28 |
| VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | ./1.294.943,59 |

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

| Entwicklung des Fondsvermögens 2024 | EUR | EUR |
|--|-----------------|-----------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes | | 523.614.711,12 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | ./17.903.794,29 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | ./67.014.850,48 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 27.204.645,66 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | ./94.219.496,14 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 2.002.261,75 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | ./1.294.943,59 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | 439.403.384,52 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 3.664.994,317 | 329.346.630,26 | 89,86 |
| 2022 | 5.395.725,952 | 383.599.893,73 | 71,09 |
| 2023 | 5.240.341,133 | 363.488.478,77 | 69,36 |
| 30.6.24 | 4.456.993,630 | 296.862.005,62 | 66,61 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stück |
|--|----------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 5.240.341,133 |
| Ausgegebene Anteile | 309.796,991 |
| Zurückgenommene Anteile | ./ 1.093.144,494 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 4.456.993,630 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - B

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 173.746,403 | 27.792.737,56 | 159,96 |
| 2022 | 227.362,234 | 30.101.424,48 | 132,39 |
| 2023 | 203.970,266 | 27.415.550,12 | 134,41 |
| 30.6.24 | 176.500,733 | 23.721.654,82 | 134,40 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stück |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 203.970,266 |
| Ausgegebene Anteile | 7.605,645 |
| Zurückgenommene Anteile | ./35.075,178 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 176.500,733 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 10.244,197 | 104.515.372,39 | 10.202,40 |
| 2022 | 10.175,769 | 82.660.597,51 | 8.123,28 |
| 2023 | 6.899,004 | 55.023.212,24 | 7.975,53 |
| 30.6.24 | 5.452,947 | 41.894.874,28 | 7.682,98 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stück |
|--|------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 6.899,004 |
| Ausgegebene Anteile | 165,588 |
| Zurückgenommene Anteile | ./1.611,645 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 5.452,947 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - S

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 48.832,635 | 50.442.831,71 | 1.032,97 |
| 2022 | 77.577,806 | 64.223.750,84 | 827,86 |
| 2023 | 77.770,306 | 63.633.066,22 | 818,22 |
| 30.6.24 | 78.288,306 | 61.919.637,47 | 790,92 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stück |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 77.770,306 |
| Ausgegebene Anteile | 3.137,000 |
| Zurückgenommene Anteile | ./2.619,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 78.288,306 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF | Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 15.781,064 | 2.267.209,58 | 143,67 |
| 2022 | 11.790,961 | 1.276.278,11 | 108,24 |
| 2023 | 10.588,515 | 1.048.308,65 | 99,00 |
| 30.6.24 | 10.749,216 | 1.056.435,02 | 98,28 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stück |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 10.588,515 |
| Ausgegebene Anteile | 596,701 |
| Zurückgenommene Anteile | ./ 436,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 10.749,216 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - V

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|---------------|---|--|---|
| 2021 | 48.781,052 | 8.613.830,33 | 176,58 |
| 2022 | 69.884,446 | 10.264.353,67 | 146,88 |
| 2023 | 80.408,337 | 12.047.026,50 | 149,82 |
| 30.6.24 | 86.579,233 | 13.002.211,68 | 150,18 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stück |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 80.408,337 |
| Ausgegebene Anteile | 8.461,752 |
| Zurückgenommene Anteile | ./2.290,856 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 86.579,233 |

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - X

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück | Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR | Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR |
|------------------------------|---|--|---|
| 2022 (Auflagedatum 4.4.2022) | 21.800,000 | 1.886.395,78 | 86,53 |
| 2023 | 9.959,000 | 879.435,95 | 88,31 |
| 30.6.24 | 10.232,111 | 905.633,85 | 88,51 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stück |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 9.959,000 |
| Ausgegebene Anteile | 462,111 |
| Zurückgenommene Anteile | ./1.189,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 10.232,111 |

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

Risikokennzahlen (ungeprüft)

Allgemein

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

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

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Teilfonds den VaR eines derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatfreies Vergleichsvermögen zum 30. Juni 2024:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1
70% MSCI World Price Return (USD), 30% Bloomberg Global Aggregate Total Return (USD)

Folgende VaR-Kennzahlen wurden im Berichtszeitraum ermittelt:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1

| Niedrigster VaR in % | Höchster VaR in % | Durchschnittlicher VaR in % |
|----------------------|-------------------|-----------------------------|
| 99,93% | 179,14% | 134,85% |

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds betrug im Berichtszeitraum:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1
100,15%

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

| | | |
|---|------|----------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 6,90 | Mio. EUR |
| – davon feste Vergütung | 4,70 | Mio. EUR |
| – davon variable Vergütung | 2,20 | Mio. EUR |
| – direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | 0,00 | EUR |

Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft 29 Vollzeitäquivalent

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

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

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

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2024 (ungeprüft)

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS mit seinem Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

| | | | |
|------------|--|-------------|--|
| Vertreter: | 1741 Fund Solutions AG Burggraben 16 CH - 9000 St. Gallen Tel. +41 58 458 48 00 | Zahlstelle: | Tellco AG Bahnhofstrasse 4 CH - 6431 Schwyz Tel. +41 58 442 12 91 info@tellco.ch |
|------------|--|-------------|--|

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der "fundinfo AG" (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger (KID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" werden täglich auf der elektronischen Plattform der "fundinfo AG" (www.fundinfo.com) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 20,90%

Total Expense Ratio (TER)⁵⁾

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

| | |
|--|-------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | 1,91% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | 1,95% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | 1,30% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | 0,63% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | 2,63% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V | 1,47% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | 1,48% |

Performance⁶⁾

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

| | |
|--|---------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | 0,05% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | ./0,01% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | 0,35% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | 0,69% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | 3,27% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V | 0,24% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | 0,23% |

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2024 bei:

| | |
|--|----------|
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A | 33,12% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B | 34,40% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I | 47,53% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S | 100,44% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I | 19,66% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V | 50,18% |
| ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X | ./11,49% |

⁵⁾ Im Fall eines Rumpfgeschäftsjahres wird die TER annualisiert.

⁶⁾ Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investitionsprozess (ungeprüft)

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

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

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

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

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99

VERWAHRSTELLE

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