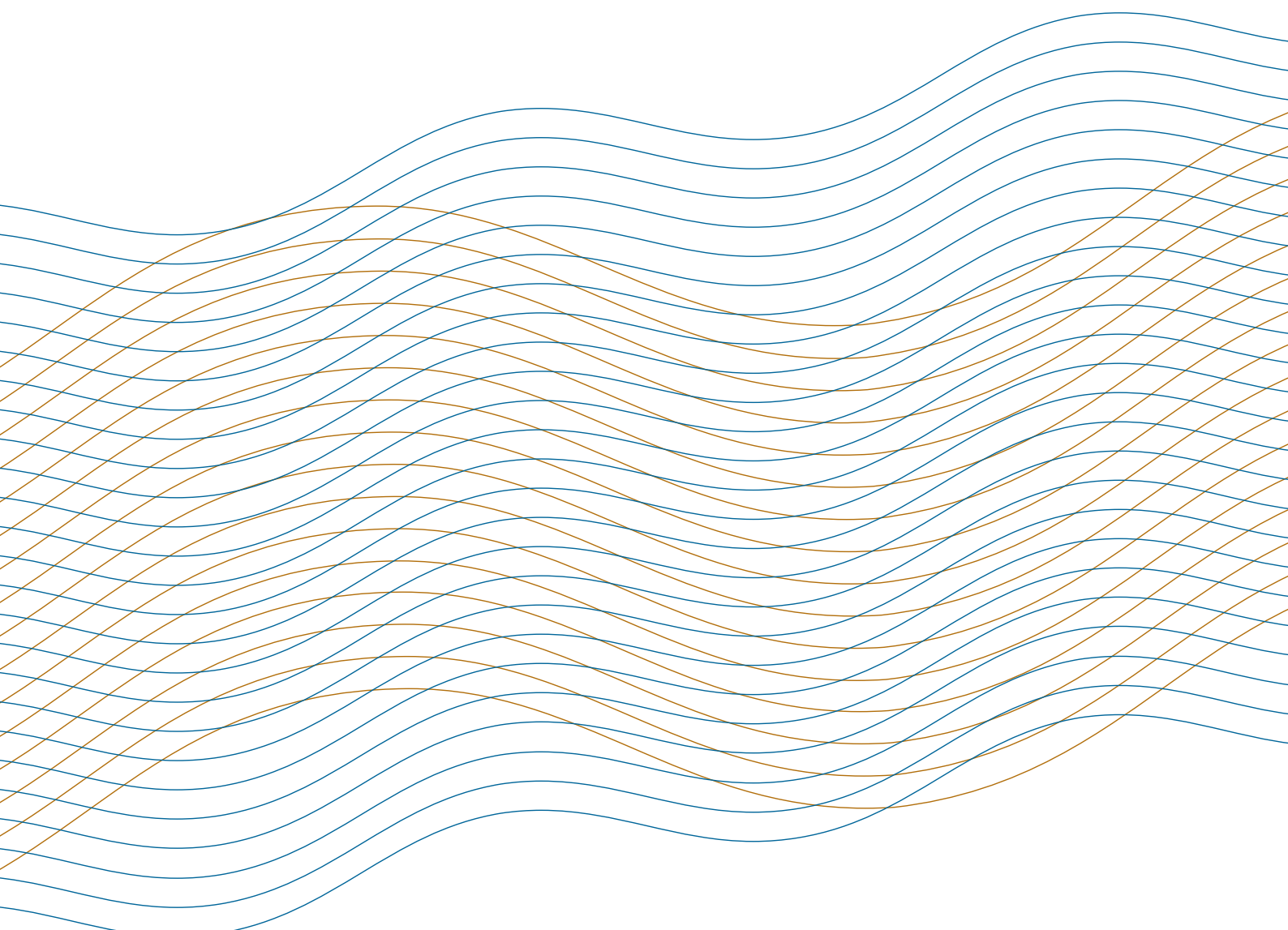


# ACATIS VALUE EVENT FONDS

Jahresbericht zum 30. September 2025



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

# INHALT

Seite

## JAHRESBERICHT zum 30. September 2025

Tätigkeitsbericht	
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	12
Verwendung der Erträge	13
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	14
Verwendung der Erträge	15
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	16
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	16
Verwendung der Erträge	17
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	18
Verwendung der Erträge	19
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	20
Verwendung der Erträge	21
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	22
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	22
Verwendung der Erträge	23
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Y (CHF TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	24
Verwendung der Erträge	25
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	26
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	26
Verwendung der Erträge	27
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	28
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	28
Verwendung der Erträge	29

# INHALT

Seite

## ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Ertrags- und Aufwandsrechnung	30
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	30
Verwendung der Erträge	31

## ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung	32
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	32
Verwendung der Erträge	33

## ACATIS Value Event Fonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung	34
Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025	34

Das Sondervermögen im Überblick	44
---------------------------------	----

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Value Event Fonds	44
---	----

Kapitalverwaltungsgesellschaft	47
Verwahrstelle	47
Asset Management-Gesellschaft	47
Vertriebsgesellschaft	47

## ACATIS Value Event Fonds

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2025 für das am 15. Dezember 2008 aufgelegte Sondervermögen

### ACATIS Value Event Fonds

vorliegen.

#### Anlageziele und Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value Investing mit dem Ansatz der Event Orientierung kombiniert. Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken reduzieren. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Haltdauern. Zinspapiere und Anleihen können beigemischt werden. Wesentlich sind zudem die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Der Fonds wird nach Art. 8 der EU Offenlegungsverordnung angelegt. ACATIS hat 54 Nachhaltigkeitskriterien festgelegt, die von Investoren als "sehr wichtig" beurteilt wurden. Ausschlusskriterien wurden von der Mehrheit der Befragten festgelegt. Unternehmen, die die Anforderungen verletzen, sollen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr addierter Anteil 10 % am Fondsvermögen nicht übersteigt.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS Value Event Fonds (Anteilklasse A) verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertsteigerung von 1,4 %. Fünf Monate schloss die Anteilklasse mit einem Plus ab, sechs mit einem Kursrückgang und im September 2025 blieb die Wertentwicklung unverändert. Der November 2024 war mit einem Zuwachs von 2,5 % der stärkste Monat, der März 2025 der schwächste (-3,6 %).

Trotz der Wertzuwächse in fast allen Anteilklassen, vor allem in der Haupttranche A, sank das Fondsvolumen im Berichtszeitraum um 4,2 % auf 6,2 Mrd. Euro.

Das Berichtsjahr war durch viele geopolitische und politische Spannungen geprägt. Neben dem fortwährenden Krieg in der Ukraine dauerte auch der Nahost-Konflikt an, in den sogar die USA kurzzeitig mit Angriffen auf iranische Atomanlagen eingriffen. In Asien schwelte weiterhin der Konflikt zwischen China und Taiwan. Im Frühjahr 2025 sorgte der im November 2024 erneut zum US-Präsidenten gewählte Donald Trump mit einer protektionistischen Zollpolitik für Unruhe an den Märkten. Und in Deutschland führte das Aus der Ampelkoalition zu Neuwahlen und einer von der CDU angeführten Regierung unter Bundeskanzler Friedrich Merz.

Die Aktienmärkte ließen sich von den vielen Krisen jedoch nicht beeindrucken, und auch die Zollpolitik von US-Präsident Donald Trump sorgte nur für einen zwischenzeitlichen Kurseinbruch, der schnell wieder ausgegült wurde. So legte beispielsweise der MSCI World GDR (EUR) im Berichtszeitraum 11,8 % an Wert zu, der S&P 500 TR (EUR) stieg um 11,7 % und der Nikkei 225 Kursindex (EUR) um 9,0 %. Sehr stark zeigte sich zudem der deutsche Leitindex DAX 40 TR (EUR), der ein Plus von 23,6 % verzeichnete. Auch Edelmetalle wie Gold und Silber sowie die Kryptowährung Bitcoin legten stark an Wert zu. Der deutsche REXP (EUR), der die Entwicklung deutscher Staatsanleihen abbildet, verzeichnete einen leichten Zuwachs um 0,7 %, während der JPM GBI Global TR (EUR) 4,3 % an Wert nachgab.

Das Fondsmanagement erhöhte im ACATIS Value Event Fonds im Jahresvergleich die Aktienquote von 50 % auf 60 % und reduzierte die Anleihenquote von 29 % auf 22 %. Der dritte Baustein der aktiven und flexiblen Vermögensallokation des ACATIS Value Event Fonds, der Kassebestand, wurde im Jahresvergleich von 22 % auf 18 % reduziert.

Sowohl im Aktien- als auch im Rentenbereich nahm das Fondsmanagement im Berichtsjahr deutliche Änderungen vor. Zu den neuen Aktien im Portfolio zählen beispielsweise der Technologiekonzern ASML, der Vermögensverwalter Brookfield Corp., der Finanzdienstleister Deutsche Börse, das südamerikanische E-Commerce-Unternehmen MercadoLibre und die weltgrößte Ratingagentur S&P Global. Verkauft hat das Fondsmanagement hingegen vollständig die Aktien von Apple, Beiersdorf, Grenke, Intuit, Naspers und Straumann. Zudem verließen die Aktien von Deutsche Wohnen das Portfolio, weil das Unternehmen von Vonovia übernommen wurde, deren Aktien entsprechend neu im Portfolio sind.

Die regionalen Schwerpunkte bei Aktien lagen zum Ende des Berichtsjahres wie im Vorjahr vor allem auf den USA (55,0 %), Deutschland (11,7 %), der Schweiz (9,0 %) und den Niederlanden (8,7 %). Allerdings wurden die Gewichtungen

teils deutlich verschoben. Der Anteil der USA stieg um 9,1 %, während die Anteile von Deutschland (-6,6 %), der Schweiz (-8,4 %) und der Niederlande (-1,0 %) sanken. Kanada ist hingegen mit einem Anteil von 6,4 % neu im Portfolio vertreten.

In Bezug auf die MSCI-Sektoren waren ebenfalls wie im Vorjahr Finanzwerte (33,2 %), Nicht-Basiskonsumgüter (15,6 %), Informationstechnologiewerte (13,7 %) und der Gesundheitsbereich (11,3 %) zuletzt am stärksten gewichtet. Aber auch hier wurden die Gewichtungen im Vergleich zum Vorjahr verschoben: Finanzwerte (+8,8 %), Nicht-Basiskonsumgüter (-1,9 %), Informationstechnologiewerte (-3,5 %), Gesundheitsbereich (-5,4 %).

Auch im Rentenbereich setzte das Fondsmanagement im Berichtsjahr einige neue Schwerpunkte. Die größten Anteile innerhalb des Anleihenportfolios, das 22,0 % des Fondsvermögens beträgt, zum Berichtsende entfielen auf Sovereigns (exkl. Staatsanleihen, also zum Beispiel die Kreditanstalt für Wiederaufbau oder die African Development Bank) und Unternehmensanleihen. Beide Sektoren wurden gegenüber dem Vorjahr deutlich erhöht, Sovereigns auf 41,4 % und Unternehmensanleihen auf 38,0 %. Der Anteil von Staatsanleihen wurde hingegen auf 5,1 % reduziert.

In Bezug auf Länder waren zum Berichtsende Titel aus Deutschland mit 37,9 % (+14,7 %) am stärksten gewichtet. Auf den Plätzen zwei und drei folgen die Asiatische Entwicklungsbank mit 10,9 % (+8,3 %) und die USA mit nur noch 7,9 % (-26,3 %). Auch der Anteil von Spanien wurde deutlich reduziert (-6,1 %) auf nur noch 0,9 %.

Das Durchschnitts-Rating sank im Jahresvergleich leicht von "AA-" auf "A+", wobei 72,7 % der Titel ein Investment Grade Rating aufwiesen. Bei den Restlaufzeiten entfiel zum Berichtsende der größte Anteil des Anleihenportfolios auf die Spanne von 5-7 Jahren (33,9 %), es folgen die Spanne 1-3 Jahre (24,2 %), 3-5 Jahre (19,1 %) und 0-1 Jahr (10,0 %). Der durchschnittliche Zinskupon des Rentenportfolios lag zum Berichtsende bei 3,7 % und die durchschnittliche Rendite bei 3,2 %.

#### 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 im 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.

## ACATIS Value Event Fonds

### 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.
- 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 2024 bis 30. September 2025)<sup>1)</sup>

ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE A	+1,38 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE B	+1,79 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE C	+1,38 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE D	+2,44 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE X (TF)	+1,73 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE E	+2,12 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKL. Y (CHF TF)	./0,70 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE F (USD)	+3,34 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE Z (TF)	+1,71 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE V	+2,65 %
ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE G (CHF)	./0,86 %
Benchmark <sup>2)</sup>	+7,36 %

Fondsstruktur	per 30. September 2025		per 30. September 2024	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Anleihen	1.367.226.371,00	22,02 %	1.870.069.480,17	28,86 %
Aktien	3.709.440.579,60	59,76 %	3.234.251.381,64	49,91 %
Sonstige Wertpapiere	309,30	0,00 %	309,30	0,00 %
Devisentermingeschäfte	./104.694,59	0,00 %	./214.679,95	0,00 %
Festgelder/Termingelder/Kredite	715.000.000,00	11,52 %	1.385.000.000,00	21,37 %
Bankguthaben	421.021.422,49	6,78 %	63.756.694,65	0,98 %
Zins- und Dividendenansprüche	22.669.254,52	0,37 %	22.630.575,26	0,35 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./27.593.675,30	./0,44 %	./95.468.273,05	./1,47 %
Fondsvermögen	6.207.659.567,02	100,00 %	6.480.025.488,02	100,00 %

### Wesentliche Änderungen

Die Allgemeinen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen wurden zum 1. Mai 2025 im Absatz § 18 "Ausgabe- und Rücknahmepreise, Bewertungstage" geändert.

Zusätzlich wurde per 22. September 2025 ein Anteilscheinsplit im Verhältnis 1:100 in der Anteilklasse D durchgeführt.

<sup>1)</sup> 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.

<sup>2)</sup> (50 % MSCI World GDR (EUR), 50 % Euro Short-Term Rate)

## ACATIS Value Event Fonds

Vermögensübersicht zum 30.9.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.235.253.242,32</b>	<b>100,44</b>
1. Aktien	3.560.664.097,68	57,36
Bundesrepublik Deutschland	433.604.552,95	6,98
Dänemark	152.369.246,02	2,45
Frankreich	127.935.400,00	2,06
Großbritannien	61.483.841,39	0,99
Kanada	236.607.219,33	3,81
Niederlande	322.884.000,00	5,20
Schweiz	184.769.420,08	2,98
USA	2.041.010.417,91	32,88
2. Anleihen	1.367.226.371,00	22,02
< 1 Jahr	143.932.960,75	2,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	331.783.352,00	5,34
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	261.138.358,94	4,21
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	471.918.562,36	7,60
>= 10 Jahre	158.453.136,95	2,55
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	148.776.481,92	2,40
CHF	148.776.481,92	2,40
4. Andere Wertpapiere	309,30	0,00
EUR	309,30	0,00
5. Derivate	./104.694,59	0,00
6. Bankguthaben	1.136.021.422,49	18,30
7. Sonstige Vermögensgegenstände	22.669.254,52	0,37
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./27.593.675,30</b>	<b>./0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.207.659.567,02</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS Value Event Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>5.076.667.259,90</b>	<b>81,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4.761.162.242,40</b>	<b>76,70</b>
<b>Aktien</b>						<b>3.560.664.097,68</b>	<b>57,36</b>
Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	Stück 4.050.000	Stück 4.050.000	Stück 0	CAD 95,490	236.607.219,33	3,81
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	Stück 800.000	Stück 630.000	Stück 100.000	CHF 73,070	62.546.543,98	1,01
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	800.000	0	0	177,100	122.222.876,10	1,97
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	Stück 3.300.000	Stück 2.400.000	Stück 100.000	DKK 344,650	152.369.246,02	2,45
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	Stück 180.000	Stück 200.000	Stück 20.000	EUR 828,100	149.058.000,00	2,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	400.000	710.000	310.000	228,100	91.240.000,00	1,47
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	250.000	65.000	95.000	368,500	92.125.000,00	1,48
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	68.800	68.800	0	520,500	35.810.400,00	0,58
Münchener Rückvers.-Ges. AG Nam.-Akt. o.N.	DE0008430026	270.000	0	180.000	543,400	146.718.000,00	2,36
Prosus N.V. Registered Shares EO 0,05	NL0013654783	2.900.000	0	5.100.000	59,940	173.826.000,00	2,80
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	735.000	35.000	237.000	227,900	167.506.500,00	2,70
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	1.059.889	1.059.889	0	26,550	28.140.052,95	0,45
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück 630.000	Stück 630.000	Stück 0	GBP 85,160	61.483.841,39	0,99
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001	US02079K3059	Stück 1.400.000	Stück 400.000	Stück 445.000	USD 243,100	289.675.717,08	4,67
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	950.000	450.000	615.000	219,570	177.539.790,62	2,86
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5	US0846701086	445	0	110	754.200,000	285.657.502,77	4,60
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	380.000	200.000	660.000	224,580	72.636.309,47	1,17
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,0	US4278661081	610.000	850.000	240.000	187,050	97.115.073,62	1,56
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	33.500	33.500	0	1.911,360	54.498.731,81	0,88
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL 0,001	US58733R1023	97.000	97.000	0	2.336,940	192.938.275,60	3,11
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	431.000	101.000	155.000	517,950	190.004.638,69	3,06
PepsiCo Inc. Registered Shares DL 0,0166	US7134481081	150.000	150.000	0	140,440	17.930.036,60	0,29
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	375.000	375.000	0	486,710	155.346.199,68	2,50
Stryker Corp. Registered Shares DL 0,10	US8636671013	380.000	110.000	0	369,670	119.563.026,64	1,93
Uber Technologies Inc. Reg. Shs DL 0,00001	US90353T1007	2.250.000	2.250.000	0	97,970	187.618.095,16	3,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	690.000	330.000	200.000	341,380	200.487.020,17	3,23
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>1.051.721.662,80</b>	<b>16,94</b>
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 24(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR 24.086	EUR 26.086	EUR 2.000	% 100,804	24.279.651,44	0,39
2,5000 % Alphabet Inc. EO-Notes 25(25/29)	XS3064418687	22.000	22.000	0	99,798	21.955.560,00	0,35
2,1500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 25(28)	XS3112831543	100.000	100.000	0	99,762	99.762.000,00	1,61
3,7500 % Bary Callebaut Services N.V. EO-Bonds 25(25/28)	BE6360448615	30.000	30.000	0	101,457	30.437.100,00	0,49
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.22(27/82)	XS2451802768	4.200	4.200	0	101,255	4.252.710,00	0,07
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.23(28/83)	XS2684826014	25.000	25.000	0	106,828	26.707.000,00	0,43
4,5000 % EDP S.A. EO-FLR Notes 25(25/55)	PTEDP5OM0008	25.000	30.000	5.000	101,251	25.312.750,00	0,41
2,5000 % Frankreich EO-OAT 23(26)	FR001400FYQ4	70.000	0	100.000	100,408	70.285.600,00	1,13
2,8750 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 25(25/29)	XS3148184156	0	0	0	100,478	1,00	0,00
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 23(27)	XS2695009998	35.000	0	20.000	106,677	37.336.950,00	0,60
5,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 24(29)	XS2828685631	22.700	0	22.300	105,869	24.032.263,00	0,39
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 22(22/27)	FI4000523550	4.800	7.600	2.800	102,399	4.915.152,00	0,08
3,3500 % Johnson & Johnson EO-Notes 24(24/36)	XS2821719023	15.000	25.000	10.000	99,969	14.995.350,00	0,24
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.18 (28)	DE000A2GSNR0	130.000	130.000	0	96,643	125.635.900,00	2,02
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(31)	DE000A382400	150.000	150.000	0	101,042	151.563.000,00	2,44
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(31)	DE000A383P48	100.000	200.000	100.000	99,476	99.476.000,00	1,60
3,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.25(25/35)	DE000A383YA0	10.000	30.000	20.000	98,757	9.875.700,00	0,16
2,6250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 24(30/30)	XS2928133334	18.000	18.000	0	99,706	17.947.080,00	0,29

## ACATIS Value Event Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1250 % Nexans S.A. EO-Obl. 24(24/29)	FR001400Q5V0	EUR 18.500	EUR 18.500	EUR 0	% 103,023	19.059.255,00	0,31
3,2500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/31)	XS2820455678	23.000	23.000	0	101,784	23.410.320,00	0,38
0,7500 % Proximus S.A. EO-Med.-Term Notes 21(21/36)	BE0002830116	16.300	16.300	0	76,434	12.458.742,00	0,20
5,1250 % Q-Park Holding I B.V. EO-Notes 24(26/30) Reg.S	XS2848642984	17.500	17.500	0	103,550	18.121.250,00	0,29
6,5000 % Ray Financing LLC EO-Notes 24(24/31) Reg.S	XS2854277626	16.000	16.000	0	102,201	16.352.160,00	0,26
3,5000 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/31)	XS2827696035	20.000	20.000	0	102,419	20.483.800,00	0,33
4,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 25(25/Und.)	FR0014012J64	12.900	12.900	0	101,730	13.123.170,00	0,21
0,6250 % Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	DE000A3E4597	35.000	0	0	96,275	33.696.250,00	0,54
0,8770 % Asian Development Bank NK-Medium-Term Notes 21(26)	XS2284318180	NOK 280.000	NOK 0	NOK 0	% 99,037	23.655.872,52	0,38
5,7500 % African Development Bank DL-FLR Notes 24(34/Und.)	US008281BF39	USD 45.900	USD 8.000	USD 0	% 100,745	39.358.204,95	0,63
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	10.000	0	80.000	67,744	5.765.937,53	0,09
4,6699 % Hamburg Commercial Bank AG DL-Nachr.MTN S.191 v.01(2031)	XS0126551695	45.000	0	0	97,822	37.466.933,36	0,60
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>148.776.481,92</b>	<b>2,40</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück 535.000	Stück 0	Stück 210.000	CHF 259,900	148.776.481,92	2,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>252.576.965,50</b>	<b>4,07</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>252.576.965,50</b>	<b>4,07</b>
4,5000 % Deutsche EuroShop AG Anleihe v.25(25/30)	XS3090109813	EUR 10.000	EUR 10.000	EUR 0	% 100,839	10.083.900,00	0,16
6,6250 % DL Invest Group PM S.A. EO-Bonds 25(25/30)	XS3109485782	23.300	23.300	0	100,441	23.402.753,00	0,38
4,5000 % Iren S.p.A. EO-FLR Nts 25(25/Und.)	XS2977890313	17.000	17.000	0	102,612	17.444.040,00	0,28
2,7000 % Johnson & Johnson EO-Notes 25(25/29)	XS3005214104	28.000	28.000	0	100,654	28.183.120,00	0,45
9,0000 % Lenzing AG EO-FLR Nts 25(28/Und.)	XS3106543534	21.100	21.100	0	101,130	21.338.430,00	0,34
10,5000 % Luna 1.5 S.a.r.l. EO-Notes 25(25/32) Reg.S	XS3148254389	11.900	11.900	0	103,783	12.350.177,00	0,20
6,0000 % Maxam Prill S.à r.l. EO-Notes 25(25/30) Reg.S	XS3107119003	35.700	35.700	0	101,727	36.316.539,00	0,59
3,6250 % Netflix Inc. EO-Nts 19(19/30) Reg.S	XS2072829794	18.400	18.400	0	103,473	19.039.032,00	0,31
2,6830 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.FLR-Med.T.Nts.129v.01/41	XS0127597036	15.000	0	0	93,533	14.029.950,00	0,23
5,1250 % Progroup AG Nts v.24(24/29)Reg.S	DE000A383CQ2	7.000	7.000	0	101,864	7.130.480,00	0,11
5,3750 % Progroup AG Nts v.24(27/31)Reg.S	DE000A383CE8	7.000	7.000	0	101,005	7.070.350,00	0,11
6,7760 % Rino Mastrotto Group S.p.A. EO-FLR Nts 24(24/31) Reg.S	XS2850686903	12.000	12.000	0	99,376	11.925.120,00	0,19
4,6250 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.25(28/32) Reg.S	XS3101387895	22.000	31.700	9.700	100,403	22.088.660,00	0,36
2,0000 % VISA Inc. EO-Notes 22(22/29)	XS2479941572	8.025	8.025	0	98,078	7.870.759,50	0,13
6,7500 % Zegona Finance PLC EO-Notes 24(24/29) Reg.S	XS2859406139	13.500	15.000	1.500	105,953	14.303.655,00	0,23
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>62.928.052,00</b>	<b>1,01</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>62.928.052,00</b>	<b>1,01</b>
6,0000 % DeepOcean AS EO-Bonds 25(25/31)	XS3191557241	EUR 6.800	EUR 6.800	EUR 0	% 101,482	6.900.776,00	0,11
4,8750 % Via Celere Des.Inmobiliar.SA EO-Notes 25(25/31) Reg.S	XS3192216540	11.800	11.800	0	100,012	11.801.416,00	0,19
0,6200 % Asian Development Bank NK-Medium-Term Notes 20(25)	XS2244316944	NOK 320.000	NOK 0	NOK 0	% 99,816	27.247.935,58	0,44
2,8580 % Development Bank of Japan DL-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1234815691	USD 20.000	USD 0	USD 0	% 99,735	16.977.615,12	0,27



## ACATIS Value Event Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.9.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>309,30</b>	<b>0,00</b>
Kabel Deutschland Holding AG								
Inhaber-Aktien o.N. nachbesserungsrechte	XFA00A077255		1.950.000	0	0	0,000	195,00	0,00
LINDE AG Nachbesserungsrecht								
Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600		1.143.031	0	0	0,000	114,30	0,00
Summe Wertpapiervermögen <sup>3)</sup>							5.076.667.259,90	81,78
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							<b>./104.694,59</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>./104.694,59</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>./104.694,59</b>	<b>0,00</b>
Offene Positionen								
CHF/EUR	28,8 Mio.	OTC					./110.137,13	0,00
USD/EUR	6,2 Mio.	OTC					5.442,54	0,00

<sup>3)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

## ACATIS Value Event Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.9.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>1.136.021.422,49</b>	<b>18,30</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.136.021.422,49</b>	<b>18,30</b>
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	418.446.269,57	6,74
Vorzeitig kündbares Termingeld		
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	250.000.000,00	4,03
DZ Bank AG Frankfurt (V)	130.000.000,00	2,09
HSBC Continental Europe S.A., Germany (GD) (V)	335.000.000,00	5,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>22.669.254,52</b>	<b>0,37</b>
Zinsansprüche	19.191.285,05	0,31
Dividendenansprüche	610.771,13	0,01
Quellensteueransprüche	2.867.198,34	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./27.593.675,30</b>	<b>./0,44</b>
Verwaltungsvergütung	./25.587.331,93	./0,41
Performance Fee	./43.079,29	0,00
Verwahrstellenvergütung	./1.874.764,08	./0,03
Prüfungskosten	./87.000,00	0,00
Veröffentlichungskosten	./1.500,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>6.207.659.567,02</b>	<b>100,00<sup>3)</sup></b>

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	11.909.924
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	386,14
Ausgabepreis	EUR	405,45

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	879.177
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.346,92
Ausgabepreis	EUR	1.414,27

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	349.421
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	151,09
Ausgabepreis	EUR	151,09

### ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	109.669
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	137,28
Ausgabepreis	CHF	137,28

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	72.274
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	127,97
Ausgabepreis	EUR	127,97

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	132.426
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	100,43
Ausgabepreis	CHF	105,45

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	11.543
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	27.151,87
Ausgabepreis	EUR	28.237,94

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	258.900
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	19,95
Ausgabepreis	EUR	20,55

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse E

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.637
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.634,48
Ausgabepreis	EUR	1.634,48

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse F (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	421
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	14.667,53
Ausgabepreis	USD	15.254,23

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	49.225
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	115,76
Ausgabepreis	EUR	115,76

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR = 1,6345000	Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8726000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9346000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,7224000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR = 7,4644000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1749000

### Marktschlüssel

OTC = Over-the-Counter

<sup>3)</sup> 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
		Stück	Stück
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	0	844.000
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	0	430.000
Brookfield Corp. Registered Shares C.I.A. o.N.	CA11271J1075	1.800.000	1.800.000
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HNS5C6	0	1.333.194
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	0	3.585.000
Intuit Inc. Registered Shares DL 0,01	US4612021034	330.000	330.000
Naspers Ltd. Registered Shares N RC 100	ZAE000325783	0	300.000
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	50.000	950.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
		EUR	EUR
3,5100 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 25(25/33)	XS2999533438	2.000	2.000
4,8580 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	0	15.000
3,4940 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157	0	8.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.21 (31)	DE0001102564	20.000	20.000
2,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.25 (35)	DE000BU2Z049	120.000	120.000
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.21(27/27)	XS2408458730	0	45.000
8,7500 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.25(30/unb.)	XS2969264857	20.000	20.000
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 23(26)	XS2630524986	0	15.250
5,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 24(29)	XS2905582479	0	15.250
2,8750 % Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.25(25/30)	XS2996771767	22.000	22.000
3,1500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 25(25/33)	XS2999658565	7.900	7.900
3,3750 % Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 25(25/35)	XS3003295519	2.500	2.500
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.25(35)	DE000A383TE2	150.000	150.000
3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)	FR001400KJ00	25.100	25.100
3,7000 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24(24/44) Reg.S	XS2825486074	0	15.000
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077	0	20.000
2,8000 % Spanien EO-Bonos 23(26)	ES0000012L29	0	130.000
3,8750 % Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/44)	XS2827708145	0	15.000
4,8750 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 24(24/Und.)	XS2783649176	0	3.000
4,6250 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 24(24/Und.)	XS2783604742	0	10.000
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 16(26)	NO0010757925	NOK 0	NOK 100.000
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.23 (26)	US500769JZ83	USD 0	USD 200.000
6,2500 % Martin Marietta Materials Inc. DL-Notes 07(07/37)	US573284AJ51	27.393	27.393
5,8500 % Merck & Co. Inc. (NEW) DL-Notes 09(09/39)	US589331AQ02USD	0	10.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
		EUR	EUR
5,7500 % ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 25(33/Und.)	XS3004202811	25.000	25.000
4,0000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 24(24/44)	XS2777442281	0	25.000
7,1940 % EVOCA S.p.A. EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S	XS2795420293	100	100
4,8750 % Lottomatica Group S.p.A. EO-Bonds 25(25/31) Reg.S	XS3047452316	14.000	14.000
4,2500 % Loxam S.A.S. EO-Notes 25(25/30) Reg.S	XS2982117694	15.000	15.000
4,5000 % Séché Environnement S.A. EO-Notes 25(25/30)	XS2895496680	8.000	8.000
2,8750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S	DE000A254QA9	6.000	6.000
3,5000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS	USX10001AA78	USD 0	USD 28.800
4,5000 % Baxter International Inc. DL-Notes 13(13/43)	US071813BG33	40.000	40.000
4,9000 % Cisco Systems Inc. DL-Notes 24(24/26)	US17275RBP64	0	10.000
2,5000 % Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 15(25) DTC	US471048AP32	0	11.000
5,8750 % Münchener Rückvers.-Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/42)144A	US62582PAA84	0	15.000
2,2500 % United States of America DL-Notes 15(25)	US912828M565	0	200.000
3,0000 % United States of America DL-Notes 18(25)	US9128285J52	100.000	100.000
4,6250 % United States of America DL-Notes 24(26)	US912828CKB62	0	200.000

## ACATIS Value Event Fonds

Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>9)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>		EUR	EUR
5,5000 % Opal Bidco SAS EO-Notes 25(25/32) Reg.S	XS3037643304	2.000	2.000
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 20(25/Und.)	XS2187689034	0	8.000
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	0	43.200
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25)		NOK	NOK
	NO0010732555	0	140.000
6,6500 % Bayer Corp. DL-Notes 1998(28) Reg.S		USD	USD
	USU07229AB00	0	10.000
4,6500 % Bayer US Finance II LLC DL-Notes 18(18/43) Reg.S	USU07265AW83	54.100	54.100
2,6520 % Coca-Cola Euro.Par.API Pty Ltd DL-Medium-Term Notes 20(30)	XS2156585114	0	50.000
0,3750 % International Finance Corp. DL-Medium-Term Notes 20(25)	US45950KCT51	0	50.000
2,2500 % Japan Bk Internat. Cooperation DL-Bonds 16(26) INTL	XS1507498753	0	34.000
2,7500 % United States of America DL-Bonds 22(25) S.AN-2025	US91282CEQ06	0	70.000
0,0000 % United States of America DL-Notes 19(24)	US912828YM69	0	187.000

**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	122.611
USD/EUR	USD	34.590

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	95.298
USD/EUR	USD	27.805

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

<sup>9)</sup> 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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		9.988.293,68	0,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		21.280.453,13	1,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		14.987.217,31	1,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		31.406.756,72	2,63
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.395.314,63	1,63
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		./1.524.376,43	./0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./5.412.452,68	./0,45
11. Sonstige Erträge		10.992,61	0,00
Summe der Erträge		<u>90.132.198,96</u>	<u>7,57</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./51.607,62	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./76.932.280,48	./6,47
– Verwaltungsvergütung	./76.932.280,48		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./5.644.135,93	./0,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./40.471,45	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		1.429.596,40	0,12
– Depotgebühren	./909.866,83		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	2.658.977,97		
– Sonstige Kosten	./319.514,74		
Summe der Aufwendungen		<u>./81.238.899,08</u>	<u>./6,82</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>8.893.299,89</b></u>	<u><b>0,75</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		462.624.678,03	38,84
2. Realisierte Verluste		./163.631.756,83	./13,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		298.992.921,20	25,10
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		307.886.221,09	25,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./128.684.040,14	./10,80
		./124.885.452,95	./10,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>./253.569.493,09</b></u>	<u><b>./21,29</b></u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>54.316.728,00</b></u>	<u><b>4,56</b></u>

#### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>4.776.214.465,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./241.614.203,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	456.113.076,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./697.727.280,39	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		9.985.196,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		54.316.728,00
davon nicht realisierte Gewinne	./128.684.040,14	
davon nicht realisierte Verluste	./124.885.452,95	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><b>4.598.902.186,12</b></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
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	307.886.221,09	25,85
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	<b>307.886.221,09</b>	<b>25,85</b>
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>307.886.221,09</b>	<b>25,85</b>

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2024/2025	11.909.924	4.598.902.186,12	386,14

## ACATIS Value Event Fonds

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		679.323,60	58,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.446.532,13	125,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.018.694,27	88,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.134.444,47	184,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.318.182,10	114,20
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		./103.677,63	./8,98
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./367.887,39	./31,87
11. Sonstige Erträge		747,01	0,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>6.126.358,56</b>	<b>530,76</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./3.810,84	./0,33
2. Verwaltungsvergütung		./4.127.919,42	./357,62
– Verwaltungsvergütung	./4.127.919,42		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./403.444,51	./34,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.990,98	./0,26
5. Sonstige Aufwendungen		288.306,99	24,98
– Depotgebühren	./64.670,33		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	375.559,59		
– Sonstige Kosten	./22.582,27		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./4.249.858,76</b>	<b>./368,19</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.876.499,80</b>	<b>162,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		31.435.153,11	2.723,40
2. Realisierte Verluste		./11.114.071,73	./962,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>20.321.081,38</b>	<b>1.760,53</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		22.197.581,19	1.923,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./21.816.138,72	./1.890,05
		3.247.924,40	281,39
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./18.568.214,32</b>	<b>./1.608,66</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.629.366,87</b>	<b>314,44</b>

### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>354.176.202,50</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./46.692.729,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	55.332.823,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./102.025.553,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.290.420,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.629.366,87
davon nicht realisierte Gewinne	./21.816.138,72	
davon nicht realisierte Verluste	3.247.924,40	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>313.403.260,29</b>

## 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
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.197.581,19	1.923,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	<b>22.197.581,19</b>	<b>1.923,10</b>
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>22.197.581,19</b>	<b>1.923,10</b>

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2024/2025	11.543	313.403.260,29	27.151,87



## ACATIS Value Event Fonds

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse C

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		2.634.203,25	3,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.628.558,24	6,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.977.292,95	4,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		8.359.249,42	9,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.169.860,12	5,88
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		./1.401.927,08	./0,46
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./1.431.702,20	./1,63
11. Sonstige Erträge		2.916,27	0,00
Summe der Erträge		23.938.450,97	27,23
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./13.032,76	./0,01
2. Verwaltungsvergütung		./19.579.183,19	./22,27
– Verwaltungsvergütung	./19.579.183,19		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.436.368,94	./1,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./10.226,89	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./545.350,97	./0,62
– Depotgebühren	./230.988,79		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./232.765,30		
– Sonstige Kosten	./81.596,89		
Summe der Aufwendungen		./21.584.162,75	./24,55
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>2.354.288,22</b>	<b>2,68</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		122.935.362,79	139,83
2. Realisierte Verluste		./43.371.311,84	./49,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		79.564.050,95	90,50
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./31.141.925,05	./35,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./33.344.949,59	./37,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./64.486.874,64</b>	<b>./73,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>17.431.464,53</b>	<b>19,83</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025</b>			
		EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			1.216.327.623,86
2. Zwischenausschüttungen			./14.617.046,06
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			./54.570.511,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		163.311.419,23	20.340.207,14
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./142.971.212,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./728.179,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			17.431.464,53
davon nicht realisierte Gewinne		./31.141.925,05	
davon nicht realisierte Verluste		./33.344.949,59	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>1.184.183.558,42</b>

## 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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>310.816.801,72</b>	<b>353,53</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		185.527.149,98	211,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		81.918.339,17	93,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>6)</sup>		43.371.312,58	49,33
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>250.311.846,30</b>	<b>284,71</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		250.311.846,30	284,71
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>60.504.955,42</b>	<b>68,82</b>
1. Zwischenausschüttung <sup>7)</sup>		54.570.511,23	62,07
2. Endausschüttung		5.934.444,19	6,75

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2024/2025	879.177	1.184.183.558,42	1.346,92

<sup>6)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

<sup>7)</sup> 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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		11.174,53	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23.793,56	0,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		16.991,63	0,07
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		35.692,87	0,13
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.343,54	0,09
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./1.705,47	./0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./6.050,20	./0,02
11. Sonstige Erträge		12,27	0,00
Summe der Erträge		<u>102.252,74</u>	<u>0,39</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./55,48	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./49.048,93	./0,19
– Verwaltungsvergütung	./49.048,93		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./2.460,03	./0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./44,15	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./1.163,51	0,00
– Depotgebühren	./991,59		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	177,39		
– Sonstige Kosten	./349,32		
Summe der Aufwendungen		<u>./52.772,11</u>	<u>./0,20</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>49.480,63</b></u>	<u><b>0,19</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		518.157,10	2,00
2. Realisierte Verluste		./183.044,44	./0,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		335.112,66	1,29
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./24.131.936,23	./93,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		23.869.945,63	92,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>./261.990,60</b></u>	<u><b>./1,01</b></u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>122.602,69</b></u>	<u><b>0,47</b></u>

### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		5.124.016,47
2. Zwischenausschüttungen		./64.950,00
3. Mittelauffluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelaufflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.983,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./20.052,22	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.261,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		122.602,69
davon nicht realisierte Gewinne	./24.131.936,23	
davon nicht realisierte Verluste	23.869.945,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><b>5.164.862,63</b></u>

## 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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>77.161.625,24</b>	<b>298,05</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		76.593.987,51	295,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		384.593,29	1,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>§)</sup>		183.044,44	0,71
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>77.109.845,24</b>	<b>297,85</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		76.335.115,85	294,84
2. Vortrag auf neue Rechnung		774.729,39	3,01
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>51.780,00</b>	<b>0,20</b>
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		51.780,00	0,20

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2024/2025	258.900	5.164.862,63	19,95

<sup>§)</sup> 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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		114.467,20	0,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		243.949,54	0,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		172.012,25	0,49
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		360.592,31	1,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		222.922,23	0,64
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		./17.469,82	./0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./62.034,19	./0,18
11. Sonstige Erträge		125,86	0,00
Summe der Erträge		<u>1.034.565,38</u>	<u>2,96</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./772,14	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./914.351,33	./2,62
– Verwaltungsvergütung	./914.351,33		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./85.082,01	./0,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./674,51	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		244.807,00	0,70
– Depotgebühren	./14.148,14		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	264.022,91		
– Sonstige Kosten	./5.067,76		
Summe der Aufwendungen		<u>./756.072,99</u>	<u>./2,16</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>278.492,40</b></u>	<u><b>0,80</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		5.312.485,77	15,20
2. Realisierte Verluste		./1.872.920,34	./5,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.439.565,43	9,84
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./9.231.561,16	./26,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.582.427,42	15,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>./3.649.133,74</b></u>	<u><b>./10,44</b></u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>68.924,09</b></u>	<u><b>0,20</b></u>

#### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>71.623.522,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./1.172.642,20
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./18.879.481,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.124.110,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./35.003.591,19	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.152.904,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		68.924,09
davon nicht realisierte Gewinne	./9.231.561,16	
davon nicht realisierte Verluste	5.582.427,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><b>52.793.227,51</b></u>

## 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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>13.505.259,96</b>	<b>38,66</b>
1. Vortrag aus Vorjahr		7.914.281,95	22,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.718.057,83	10,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>§)</sup>		1.872.920,18	5,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>12.565.316,27</b>	<b>35,97</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		4.646.332,14	13,30
2. Vortrag auf neue Rechnung		7.918.984,13	22,67
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>939.943,69</b>	<b>2,69</b>
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		939.943,69	2,69

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2024/2025	349.421	52.793.227,51	151,09

<sup>§)</sup> 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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		5.789,13	3,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		12.322,12	7,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		8.690,81	5,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		18.213,87	11,12
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		11.262,74	6,88
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		./883,55	./0,54
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./3.133,48	./1,91
11. Sonstige Erträge		6,36	0,00
Summe der Erträge		<u>52.268,00</u>	<u>31,93</u>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./71,92	./0,04
2. Verwaltungsvergütung		./60.684,77	./37,07
– Verwaltungsvergütung	./60.684,77		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.044,07	./1,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./78,06	./0,05
5. Sonstige Aufwendungen		35.183,13	21,49
– Depotgebühren	./1.370,62		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	37.052,22		
– Sonstige Kosten	./498,47		
Summe der Aufwendungen		<u>./28.695,69</u>	<u>./17,53</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<u><b>23.572,31</b></u>	<u><b>14,40</b></u>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		267.651,04	163,50
2. Realisierte Verluste		./94.406,83	./57,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>173.244,21</u>	<u>105,83</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./2.734.640,62	./1.670,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.409.987,28	1.472,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>./324.653,34</b></u>	<u><b>./198,32</b></u>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<u><b>./127.836,82</b></u>	<u><b>./78,09</b></u>

### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./4.129.538,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.725.992,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./5.855.531,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		205.758,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./127.836,82
davon nicht realisierte Gewinne	./2.734.640,62	
davon nicht realisierte Verluste	2.409.987,28	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><b>2.675.642,58</b></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
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	196.816,52	120,23
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
	<b>196.816,52</b>	<b>120,23</b>
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>196.816,52</b>	<b>120,23</b>

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2024/2025	1.637	2.675.642,58	1.634,48



## ACATIS Value Event Fonds

### ACATIS Value Event Fonds Anteilkl. Y (CHF TF)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis 30.9.2025

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		32.346,71	0,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		69.983,75	0,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		49.732,01	0,46
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		104.685,53	0,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		64.601,43	0,59
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		./4.938,16	./0,05
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./17.819,28	./0,16
11. Sonstige Erträge		35,27	0,00
Summe der Erträge		298.627,26	2,72
	<i>in EUR</i>	<i>319.524,14</i>	
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./191,68	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./222.540,10	./2,03
– Verwaltungsvergütung	./222.540,10		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./20.518,09	./0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./156,95	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		22.837,09	0,21
– Depotgebühren	./3.271,64		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	27.281,57		
– Sonstige Kosten	./1.172,84		
Summe der Aufwendungen		./220.569,74	./2,01
	<i>in EUR</i>	<i>./236.004,43</i>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			
		<b>78.057,52</b>	<b>0,71</b>
	<i>in EUR</i>	<i>83.519,71</i>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.862.551,57	16,98
2. Realisierte Verluste		./1.184.125,82	./10,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		678.425,75	6,18
	<i>in EUR</i>	<i>725.899,58</i>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		<b>756.483,27</b>	<b>6,89</b>
	<i>in EUR</i>	<i>809.419,29</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./931.471,99	./8,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./48.209,73	./0,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./979.681,72</b>	<b>./8,93</b>
	<i>in EUR</i>	<i>-1.048.236,38</i>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./223.198,45</b>	<b>./2,04</b>
	<i>in EUR</i>	<i>-238.817,09</i>	

### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	CHF	CHF
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>17.538.164,08</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./286.783,63
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./2.048.386,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.728.149,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./3.776.536,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		75.622,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./223.198,45
davon nicht realisierte Gewinne	./931.471,99	
davon nicht realisierte Verluste	./48.209,73	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>15.055.417,67</b>
	<i>in EUR</i>	<i>16.108.942,51</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
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>3.937.821,31</b>	<b>35,90</b>
	<i>in EUR</i>	<i>4.213.376,11</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		2.311.874,46	21,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		756.483,27	6,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>9)</sup>		869.463,58	7,93
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>3.664.745,30</b>	<b>33,41</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt		1.406.432,65	12,82
2. Vortrag auf neue Rechnung		2.258.312,65	20,59
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>273.076,01</b>	<b>2,49</b>
	<i>in EUR</i>	<i>292.184,90</i>	
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		273.076,01	2,49

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
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
2024/2025	109.669	15.055.417,67	137,28

<sup>9)</sup> 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 1.10.2024 bis 30.9.2025	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		13.818,92	32,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		28.565,47	67,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		19.905,13	47,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		41.433,20	98,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		25.618,64	60,91
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.108,44	./5,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./7.249,52	./17,24
11. Sonstige Erträge		15,17	0,04
Summe der Erträge		119.998,57	285,29
	<i>in EUR</i>	<i>102.135,14</i>	
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./85,00	./0,20
2. Verwaltungsvergütung		./96.561,59	./229,56
– Verwaltungsvergütung	./96.561,59		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./9.201,86	./21,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./74,50	./0,18
5. Sonstige Aufwendungen		17.882,17	42,51
– Depotgebühren	./1.636,39		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	20.095,57		
– Sonstige Kosten	./577,01		
Summe der Aufwendungen		./88.040,78	./209,31
	<i>in EUR</i>	<i>./74.934,70</i>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			
		31.957,79	75,98
	<i>in EUR</i>	<i>27.200,44</i>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.067.881,34	2.538,85
2. Realisierte Verluste		./969.797,24	./2.305,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		98.084,11	233,19
	<i>in EUR</i>	<i>83.482,94</i>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		130.041,90	309,17
	<i>in EUR</i>	<i>110.683,38</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		410.926,80	976,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./336.257,77	./799,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		74.669,03	177,52
	<i>in EUR</i>	<i>63.553,52</i>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
		204.710,93	486,69
	<i>in EUR</i>	<i>174.236,89</i>	
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025</b>			
		USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			
			6.928.033,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss (netto)			./962.787,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		4.302.745,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./5.265.533,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./560,71
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			204.710,93
davon nicht realisierte Gewinne		410.926,80	
davon nicht realisierte Verluste		./336.257,77	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			
		<i>in EUR</i>	6.169.396,03
			<i>5.250.996,70</i>

## 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
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	130.041,90	309,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>130.041,90</b>	<b>309,17</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende USD	Anteilwert am Geschäftsjahresende USD
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
2024/2025	421	6.169.396,03	14.667,53

## ACATIS Value Event Fonds

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse Z (TF)

#### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		20.053,68	0,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		42.702,44	0,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		30.080,63	0,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		63.031,14	0,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		38.933,17	0,54
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		./3.060,57	./0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./10.860,10	./0,15
11. Sonstige Erträge		22,05	0,00
Summe der Erträge		180.902,45	2,50
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./114,23	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./130.867,49	./1,81
– Verwaltungsvergütung	./130.867,49		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./12.162,90	./0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./90,41	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		9.609,39	0,13
– Depotgebühren	./1.968,49		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	12.308,07		
– Sonstige Kosten	./730,18		
Summe der Aufwendungen		./133.625,63	./1,85
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>47.276,82</b>	<b>0,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		928.162,21	12,84
2. Realisierte Verluste		./328.168,21	./4,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		599.994,00	8,30
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		647.270,82	8,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.049.545,05	./28,36
		1.493.758,26	20,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./555.786,79</b>	<b>./7,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>91.484,03</b>	<b>1,26</b>

#### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		8.667.329,10
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		418.278,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.983.378,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./3.565.100,43	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		71.943,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		91.484,03
davon nicht realisierte Gewinne	./2.049.545,05	
davon nicht realisierte Verluste	1.493.758,26	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>9.249.034,63</b>

## 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
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	647.270,82	8,95
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	<b>647.270,82</b>	<b>8,95</b>
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>647.270,82</b>	<b>8,95</b>

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2024/2025	72.274	9.249.034,63	127,97

## ACATIS Value Event Fonds

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 30.09.2025

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		12.436,73	0,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		26.502,18	0,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		18.669,27	0,38
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		39.135,83	0,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.161,70	0,49
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		./1.898,08	./0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./6.736,96	./0,14
11. Sonstige Erträge		13,66	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>112.284,32</b>	<b>2,28</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./42,22	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./11.013,33	./0,22
– Verwaltungsvergütung	./11.013,33		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./5.793,61	./0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./36,41	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./16.160,89	./0,33
– Depotgebühren	./931,62		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./14.869,09		
– Sonstige Kosten	./360,17		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./33.046,45</b>	<b>./0,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>79.237,87</b>	<b>1,61</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		577.379,37	11,73
2. Realisierte Verluste		./203.864,50	./4,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>373.514,87</b>	<b>7,59</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		452.752,74	9,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		281.943,99	5,73
		./566.340,19	./11,51
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./284.396,20</b>	<b>./5,78</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>168.356,54</b>	<b>3,42</b>

### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		5.740.146,89
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.690.782,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./6.832.219,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./68.960,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		168.356,54
davon nicht realisierte Gewinne	281.943,99	
davon nicht realisierte Verluste	./566.340,19	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>5.698.105,49</b>

## 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
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	452.752,74	9,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	<b>452.752,74</b>	<b>9,20</b>
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>452.752,74</b>	<b>9,20</b>

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2023/2024 (Auflagedatum 25.10.2023)	50.900	5.740.146,89	112,77
2024/2025	49.225	5.698.105,49	115,76



## ACATIS Value Event Fonds

### ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
für den Zeitraum vom 1.10.2024 bis zum 30.09.2025

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		28.652,83	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		61.882,22	0,47
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		43.886,34	0,33
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		92.324,75	0,70
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		56.900,36	0,43
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		./4.374,05	./0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./15.758,10	./0,12
11. Sonstige Erträge		31,22	0,00
Summe der Erträge		263.545,56	1,99
	<i>in EUR</i>	<i>261.987,55</i>	
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./125,92	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./186.995,96	./1,41
– Verwaltungsvergütung	./186.995,96		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./14.477,87	./0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./95,47	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./23.882,94	./0,18
– Depotgebühren	./2.442,55		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./20.583,07		
– Sonstige Kosten	./857,32		
Summe der Aufwendungen		./225.578,16	./1,70
	<i>in EUR</i>	<i>./241.363,32</i>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>37.967,40</b>	<b>0,29</b>
	<i>in EUR</i>	<i>40.624,23</i>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		1.646.808,78	12,44
2. Realisierte Verluste		./1.024.561,32	./7,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		622.247,45	4,70
	<i>in EUR</i>	<i>665.790,13</i>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			
	<i>in EUR</i>	<i>706.414,35</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.443.285,92	10,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./2.152.531,41	./16,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./709.245,49</b>	<b>./5,35</b>
	<i>in EUR</i>	<i>./758.875,97</i>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./49.030,63</b>	<b>./0,36</b>
	<i>in EUR</i>	<i>./52.461,62</i>	

### Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025

		CHF	CHF
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>9.960.358,67</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss (netto)			3.447.249,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		3.808.394,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./361.144,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./59.453,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			./49.030,63
davon nicht realisierte Gewinne		1.443.285,92	
davon nicht realisierte Verluste		./2.152.531,41	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>13.299.124,48</b>
	<i>in EUR</i>		<i>14.229.750,14</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
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		660.214,86	4,99
	<i>in EUR</i>	<i>706.414,35</i>	
2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>10)</sup>		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr		0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>660.214,86</b>	<b>4,99</b>
	<i>in EUR</i>	<i>706.414,35</i>	

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2024 (Auflagedatum 28.8.2024)	98.325	9.960.358,67	101,30
2024/2025	132.426	13.299.124,48	100,43

<sup>10)</sup> 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 1.10.2024 bis 30.9.2025

	EUR	insgesamt EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		13.542.771,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		28.870.219,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		20.346.760,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		42.663.178,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		26.354.789,24
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.066.757,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./7.342.954,54
11. Sonstige Erträge		14.920,16
<b>Summe der Erträge</b>		<b>122.382.928,22</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./69.919,38
2. Verwaltungsvergütung		./102.325.729,96
– Verwaltungsvergütung	./102.325.729,96	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./7.637.768,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./54.946,35
5. Sonstige Aufwendungen		1.458.928,67
– Depotgebühren	./1.232.443,26	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	3.124.735,07	
– Sonstige Kosten	./433.363,14	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>./108.629.435,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>13.753.492,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		629.262.874,93
2. Realisierte Verluste		./223.988.217,57
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>405.274.657,36</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./218.610.459,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./124.833.642,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>./343.444.101,56</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>75.584.048,11</b>
<b>Entwicklung des Sondervermögens 2024/2025</b>		
	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		6.479.920.038,96
2. Zwischenausschüttungen		./16.161.489,99
3. Mittelzufluss (netto)		./54.570.511,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	712.869.761,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.002.909.449,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.927.168,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		75.584.048,11
davon nicht realisierte Gewinne	./218.610.459,42	
davon nicht realisierte Verluste	./124.833.642,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>6.207.659.567,03</b>

## ACATIS Value Event Fonds

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme derzeit	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) <sup>11)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>11)</sup>	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	keine	3,000	0,950	Ausschüttung mit 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	0,000	1,310	Thesaurierung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse V	keine	0,000	0,960	Thesaurierung	EUR
ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse G (CHF)	keine	5,000	1,680	Thesaurierung	CHF

<sup>11)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 35.279.502,17

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Broker) DE

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** 81,78  
**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 1,08 %  
 größter potenzieller Risikobetrag 2,12 %  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,59 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,83

**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 386,14  
 Ausgabepreis 405,45  
 Rücknahmepreis 386,14  
 Anzahl Anteile Stück 11.909.924

**ACATIS Value Event Fonds Anteilklasse B**

Anteilwert 27.151,87  
 Ausgabepreis 28.237,94  
 Rücknahmepreis 27.151,87  
 Anzahl Anteile Stück 11.543

**ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE C**

Anteilwert 1.346,92  
 Ausgabepreis 1.414,27  
 Rücknahmepreis 1.346,92  
 Anzahl Anteile Stück 879.177

**ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE D**

Anteilwert 19,95  
 Ausgabepreis 20,55  
 Rücknahmepreis 19,95  
 Anzahl Anteile Stück 258.900

**ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE X (TF)**

Anteilwert 151,09  
 Ausgabepreis 151,09  
 Rücknahmepreis 151,09  
 Anzahl Anteile Stück 349.421

**ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE E**

Anteilwert 1.634,48  
 Ausgabepreis 1.634,48  
 Rücknahmepreis 1.634,48  
 Anzahl Anteile Stück 1.637

**ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKL. Y (CHF TF)**

Anteilwert CHF 137,28  
 Ausgabepreis CHF 137,28  
 Rücknahmepreis CHF 137,28  
 Anzahl Anteile Stück 109.669

**ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE F (USD)**

Anteilwert USD 14.667,53  
 Ausgabepreis USD 15.254,23  
 Rücknahmepreis USD 14.667,53  
 Anzahl Anteile Stück 421

## ACATIS Value Event Fonds

### ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE Z (TF)

Anteilwert		127,97
Ausgabepreis		127,97
Rücknahmepreis		127,97
Anzahl Anteile	Stück	72.274

### ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE V

Anteilwert		115,76
Ausgabepreis		115,76
Rücknahmepreis		115,76
Anzahl Anteile	Stück	49.225

### ACATIS VALUE EVENT FONDS ANTEILKLASSE G (CHF)

Anteilwert	CHF	100,43
Ausgabepreis	CHF	105,45
Rücknahmepreis	CHF	100,43
Anzahl Anteile	Stück	132.426

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### 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.  
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.  
 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.  
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.  
 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.  
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.  
 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 1,02%  
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.  
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.  
 An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### ACATIS 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.  
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.  
 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.  
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.  
 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.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
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		1,43 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	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.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
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.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
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.		
Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.		
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:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

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

Transaktionskosten	EUR	2.543.770,47
--------------------	-----	--------------

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>7,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	4,7
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,3

Zahl der Mitarbeiter der KVG		30
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>2,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,3
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,6

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS verwaltet und betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS abgeglichen. Das Vergütungssystem von ACATIS ist so ausgerichtet, dass keine Anreize für die Geschäftsführer und Mitarbeiter zur Eingehung unverhältnismäßig hoher Risikopositionen gesetzt werden. Ein vertraglicher Anspruch auf einen Bonus besteht grundsätzlich nicht, somit liegen variable Vergütungen im Ermessen der Geschäftsführung. Die Geschäftsführung ist befugt, eine Bonuszahlung auszusetzen. Dies ist möglich, wenn das Verhalten des Mitarbeiters gegen die Interessen der Gesellschaft und die in der Geschäftsstrategie festgelegten Ziele verstößt, bei kriminellen Handlungen oder sonstigen Aktivitäten, die den geltenden Gesetzen und Regularien widersprechen. Entsprechend hat ACATIS eine Ex-Post-Risikoanpassung implementiert. Die Höhe der Bonifikation orientiert sich dabei strikt am verdienten Geschäftsergebnis des Vorjahres. In erfolgreichen Geschäftsjahren können höhere Boni gewährt werden, während in schwächeren Jahren auch ein vollständiger Verzicht auf Bonuszahlungen möglich ist. ACATIS zahlt nur einen Teil von dem aus, was im Jahr zuvor verdient wurde. Da ACATIS eine variable Vergütung nur auf bereits erwirtschaftete Gewinne zahlt, hat die variable Vergütung keinen Einfluss auf das Risikoprofil von ACATIS.

### Verhältnis von fixer und variabler Vergütung

Bei einer fixen und variablen Vergütung ist darauf zu achten, dass diese in einem angemessenen Verhältnis zueinanderstehen. In diesem Zusammenhang halten wir die Verwaltungspraxis der BaFin zum Verhältnis von fixer und variabler Vergütung ein. Die Bemessungsgrundlage der variablen Vergütung knüpft an steigende Erträge oder erfolgsabhängige Zahlungen für die betreuten Investmentfonds an. Dadurch ist eine Belastung der Eigenmittel durch die variable Vergütung nahezu ausgeschlossen. Die Eigenmittelverpflichtungen werden nicht verletzt. Das Vergütungssystem ist transparent und nachvollziehbar und motiviert die berechtigten Personen. Es führt weder zu überhöhten Gesamtbezügen noch zu verfehlten Anreizen und steht auch nicht im Widerspruch zur Überwachungsfunktion der Kontrolleinheiten.

### Allgemeine Ausgestaltung der Grundgehälter

Für alle Mitarbeiter, die nicht der Geschäftsführung angehören, wird einmal jährlich eine Evaluation durchgeführt mit dem Ziel einer individuellen Anpassung der Grundgehälter. Die Ergebnisse werden in einer Gesamtübersicht zusammengefasst. So wird ein fairer und objektiver Verantwortungs- und Leistungsvergleich ermöglicht.

### Allgemeine Ausgestaltung der Bonifikation

Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Vier Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden:

#### 1) Bonifikationsregelung für das Investmentmanagement

Die Investmentmanager erhalten eine Bonifikation, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens, einem Teambonus sowie einem individuellen Bonus zusammensetzt. Der Teambonus wird aus einem Anteil an der performanceabhängigen Vergütung gespeist, die ACATIS aus der Wertentwicklung der Fonds erzielt hat. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS erzielt haben. Der Bonus kann Null betragen.

#### 2) Bonifikationsregelung für den Vertrieb

Die Mitarbeiter im Vertrieb erhalten eine Bonifikation, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens, einem Teambonus sowie einem individuellen Bonus zusammensetzt. Der Teambonus wird aus einem Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge gespeist, die ACATIS durch Nettomittelzuflüsse und die Wertentwicklung der Fonds erzielt. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende. Der Bonus kann Null betragen.

#### 3) Bonifikationsregelung für sonstige Mitarbeiter

Sonstige Mitarbeiter erhalten eine Bonifikation, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens, einem Teambonus sowie einem individuellen Bonus zusammensetzt. Der Teambonus wird anhand des allgemeinen Geschäftserfolgs von ACATIS sowie der Leistung des jeweiligen Bereichs im zurückliegenden Geschäftsjahr ermittelt. Die Auszahlung erfolgt nach Geschäftsjahresende. Der Bonus kann Null betragen.



## ACATIS Value Event Fonds

### 4) Zusätzliche Bonifikationsregelung für Partner

Zum 1.1.2024 hat ACATIS ein Partnermodell eingeführt, um den langfristigen Erfolg des Unternehmens im Rahmen der Nachfolgeplanung sicherzustellen. Es gibt zwei Arten von Partnern: Executive Partner und Associate Partner. Die Partner werden zusätzlich direkt am Unternehmensgewinn beteiligt. Dafür entfällt bei ihnen die oben genannte Bonuskomponente, die sich aus dem Erfolg des Unternehmens ergibt. Die Executive Partner erhalten einen Bonus von 0,3% bis 0,6% des festgestellten Jahresüberschusses. Associate Partner erhalten einen Bonus von 0,1% des festgestellten Jahresüberschusses. Grundsätzlich können weitere Kriterien zu den oben genannten hinzugefügt werden. Die Gesamthöhe der variablen Vergütung eines Geschäftsführers bzw. Mitarbeiters kann maximal das Dreifache der jährlichen Fixvergütung betragen.

### Auszahlung der variablen Vergütung

ACATIS hat gemäß regulatorischen Vorgaben eine Zurückstellungsregelung für die variable Vergütung implementiert (aufgeschobene Vergütung). Das Ziel ist es, Mitarbeiter langfristig an das Unternehmen zu binden. Wird die Freigrenze überschritten, so wird der Bonus nicht vollständig ausbezahlt, sondern ein Teil in einem ACATIS Fonds angelegt. Die Auszahlung in Fondsanteilen erfolgt in mehreren Tranchen über einen Zeitraum von mehreren Jahren.

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall<sup>12)</sup>

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlte Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	18,49
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	16,41
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,08
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		163,00
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	n/a
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,68</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	3,07
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	0,61

### 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.

#### 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 Hauptversammlungunterlagen. 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 2025

ACATIS-Investment-KVG  
Die Geschäftsführung

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

# 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 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

### 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 der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH 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 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 im Jahresbericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 30. Januar 2026

**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 3,000 %
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 5,000 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B (Inst.)	keine
Anteilklasse C	keine
Anteilklasse D	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 0,960 % p.a.
Anteilklasse G (CHF)	derzeit 1,680 % p.a.

## DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse C	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse D	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,040 % p.a.
Anteilklasse Y (CHF TF)	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse F (USD)	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse Z (TF)	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse V	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse G (CHF)	derzeit 0,060 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung<sup>13)</sup>

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).
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

<sup>13)</sup> Vgl. Abschnitt B. 18. "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.

## DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse C	Monatliche Ausschüttung
Anteilklasse D	Quartalsweise 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 2025)

**Eigenmittel:**

EUR 87.830.173,00 (Stand: Juni 2025)

**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:**

Mio. EUR 633 (Stand: 31.12.2024)

**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 Europa-Allee 92-96,  
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



## Sonstige Informationen – Nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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): Im Bereich kontroverse Aktivitäten (CAS) werden Unternehmen hinsichtlich gängiger kontroverser Geschäftsaktivitäten untersucht. 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 kontroverserem Geschäftsverhalten und von Verstößen gegen relevante internationale Normen und Standards. Die Untersuchung bezieht sich auf die Beteiligung eines Unternehmens an kontroverserem Geschäftsverhalten. Wir schließen ein Unternehmen aus, wenn es gemäß unserem 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 seit Auflage (01.10.2024 bis 30.09.2025) 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.

### **... und im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zu den vorangegangenen Zeiträumen ergeben sich nur geringfügige Abweichungen in den quantitativen Nachhaltigkeitskennzahlen. Im aktuellen Geschäftsjahr betragen die Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen 72,79% des Fondsvolumens (Vorjahr: 73,47%). Der Anteil der Investitionen, die die Anforderungen nicht erfüllen, lag bei 8,99% (Vorjahr: 5,30%). Die Kategorie „Andere Investitionen“ belief sich auf 27,21% (Vorjahr: 26,53%). Abgesehen von diesen leicht veränderten quantitativen Ausprägungen zeigen die Ergebnisse weiterhin ein mit dem Vorjahr konsistentes Bild ohne aktive Grenzverletzungen.

*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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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 zeigt, welche der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) das Finanzprodukt bei seinen Anlageentscheidungen berücksichtigt und mit welchen Maßnahmen diese vermieden bzw. reduziert werden sollen.

Nachhaltigkeitsindikator	Ausschlusskriterien	Begründung
<ul style="list-style-type: none"> <li>• THG-Emissionen</li> <li>• CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (Carbon Footprint)</li> <li>• THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;</li> <li>• Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;</li> <li>• In schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen.</li> </ul>	Die Begrenzung von Emissionen soll mittelbar durch die Anwendung der Ausschlusskriterien sichergestellt werden.
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;</li> <li>• Mehr als 20% ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;</li> <li>• Umsatz aus Unkonventioneller Öl- und Gasförderung.</li> </ul>	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"> <li>• Mehr als 20% des Umsatzes mit der Stromerzeugung aus Kohle;</li> <li>• Mehr als 20% des Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle.</li> </ul>	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"> <li>• Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken</li> <li>• Emissionen in Wasser</li> <li>• Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle</li> </ul>	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"> <li>• Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</li> <li>• Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</li> </ul>	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 2024, 31. März 2025, 30. Juni 2025 und 30. September 2025) 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: 01.10.2024 – 30.09.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway A	Finanzwesen	5,37	USA
Visa Inc.	IT	3,45	USA
Münchener Rück	Finanzwesen	3,44	Deutschland
Alphabet Class A	Telekommunikationsdienste	3,34	USA
Prosus NV	Nicht-Basiskonsumgüter	3,04	Niederlande
SAP SE	IT	2,91	Deutschland
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,60	Schweiz
Microsoft	IT	2,53	USA
Amazon.com Inc.	Nicht-Basiskonsumgüter	2,34	USA
2,500% Frankreich 09/26	Staatsanleihe	2,28	Frankreich
Sika	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,21	Schweiz
Brookfield Corp.	Finanzwesen	2,20	Kanada
FERGUSON PLC	Industrie	2,14	USA
Uber Technologies Inc	Industrie	1,99	USA
Stryker Corp.	Gesundheitswesen	1,90	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Investitionen mit ökologischen und/oder sozialen Merkmalen betragen zum Geschäftsjahresende des Fonds 72,79% des Fondsvolumens. Dies bedeutet, dass 72,79% 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.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

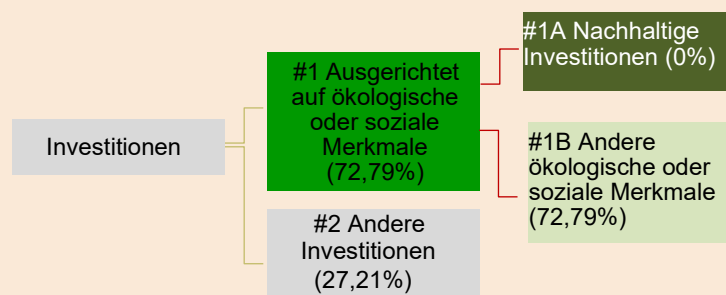
Der Anteil der Investitionen, die sich an ökologischen oder sozialen Kriterien orientieren, soll 50% des NAV übersteigen. Unternehmen, die die Anforderungen nicht erfüllen, dürfen nur dann im Portfolio gehalten werden, wenn ihr kumulierter Anteil 10% des NAV nicht übersteigt.

Zum Ende des Geschäftsjahres des Fonds betrug der Anteil der Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, 72,79% des NAV.

Der Anteil der Investitionen, die die Anforderungen nicht erfüllen, betrug 8,99% des NAV.

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

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



**#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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

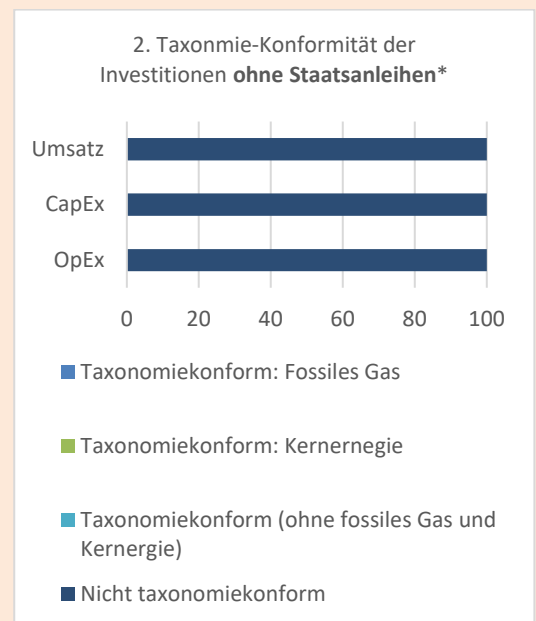
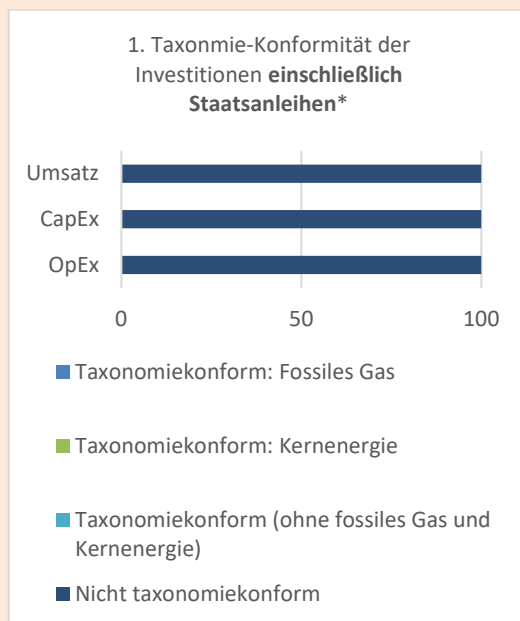
**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	19,85
Nicht Basiskonsumgüter	9,35
IT	8,16
Gesundheitswesen	6,78
Telekommunikationsdienste	4,67
Basiskonsumgüter	4,34
Industrie	4,19
Roh-, Hilfs- % Betriebsstoffe	1,97
Immobilie	0,45

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

Ja:
   
 In fossiles Gas     In Kernenergie
   
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz 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 (27,21%)“ 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](http://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.

## 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