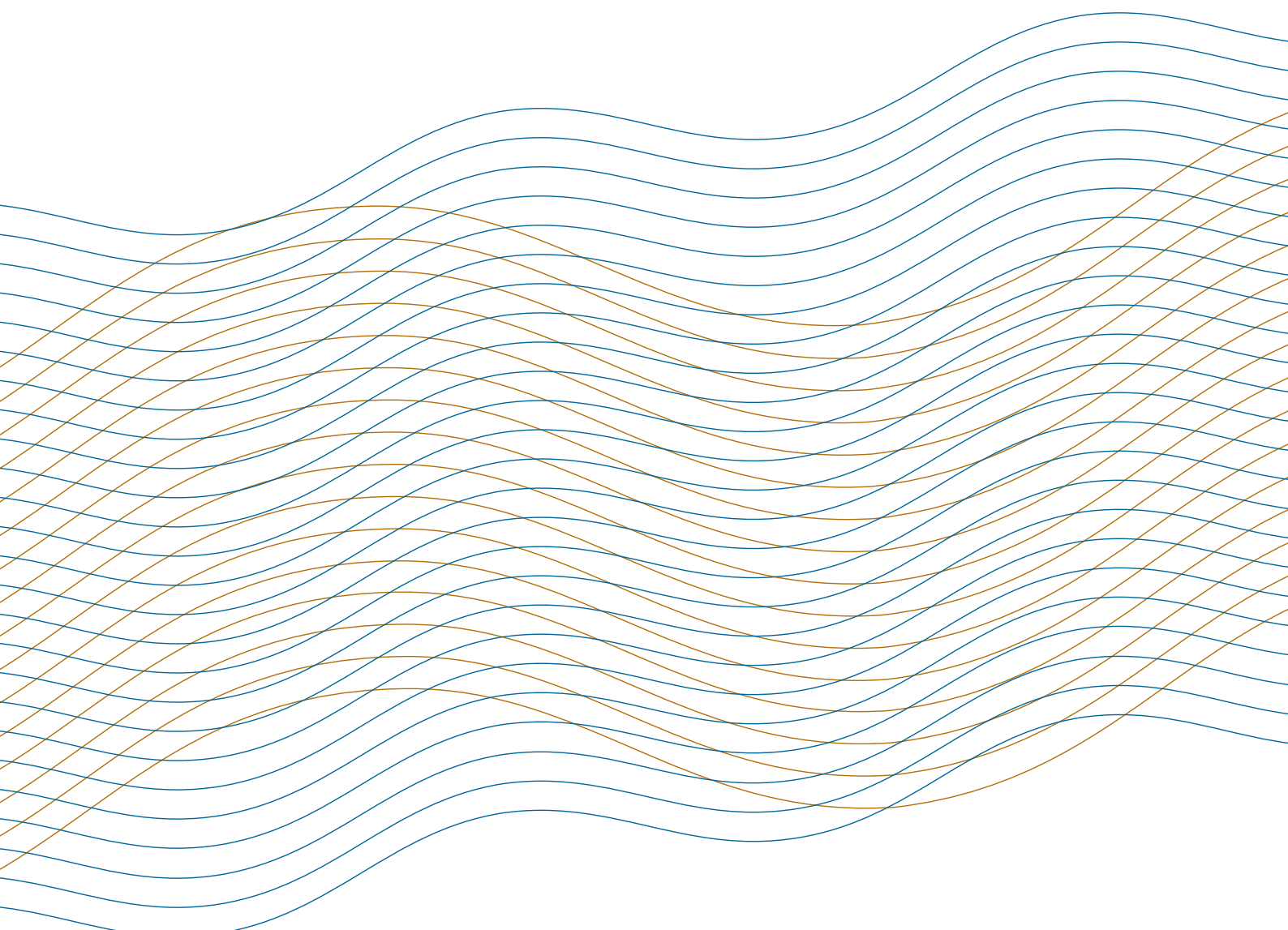


ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



ABN-AMRO Bank

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

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Organisationsstruktur	4
Bericht der Geschäftsführung	5
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	6
 ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1	
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Derivate	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Fondsvermögens	14
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	15 - 21
Anlagen	22 - 23
Anlage 1: Allgemeine Angaben	22
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A	22
Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	23

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Claudia Giani-Leber
Dr. Hendrik Leber
Thomas Bosch
Thorsten Schrieber (seit dem 1. Juli 2026)

Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch
7, rue Gabriel Lippmann,
L - 5365 Munsbach, Luxemburg

OGA - Verwalter

NAV-Berechnungs- und Buchhaltungsfunktion sowie
Kundenkommunikation

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Europa-Allee 92-96, D - 60486 Frankfurt am Main

Registerstelle

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

Die Registerstelle hat die Registerstellenfunktion subdelegiert an

ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch

7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburg

Transferstelle

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

Die Transferstelle hat die Transferstellenfunktion subdelegiert an

ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch

7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburg

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg
ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch
7, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach, Luxemburg

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle / Informationsstelle Deutschland
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
Taunusanlage 18,
D - 60325 Frankfurt am Main

Österreich

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

Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

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

Vertriebsstelle

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

Cabinet de révision agréé

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

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Damen und Herren,
wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS mit seinem Teilfonds ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

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

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

Zum 30. Juni 2026 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %¹⁾
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	LU0278152516	142.044.819,58 EUR	7,18
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - B	LU0313800228	10.840.302,59 EUR	7,13
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	LU0278152862	18.757.659,25 EUR	7,48
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	LU0278153084	18.206.821,68 EUR	7,82
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	LU1904802169	755.211,75 CHF	6,25
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - V	LU1904802086	3.238.465,03 EUR	7,33
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - X	LU2451779768	810.209,11 EUR	7,33

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

per Ex-Tag 16. Februar 2026
und Valuta 17. Februar 2026

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	2,560000 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - I	297,830000 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - S	30,970000 EUR pro Anteil
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - CHF-I	3,630000 CHF pro Anteil

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Allgemeines

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

Der ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 ("Teilfonds") ist ein Finanzprodukt, das nachhaltige Anlagen, ohne Verwendung eines Index als Referenzwert, zum Ziel hat und qualifiziert gemäß Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wird in Euro ausgedrückt. Da der Fonds zum 31. Dezember 2025 nur einen aktiven Teilfonds hat und die Referenzwährung des einzigen Teilfonds Euro ist, entspricht der Halbjahresabschluss des Fonds dem Jahresabschluss des einzigen aktiven Teilfonds.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

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

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch

nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.

- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Geschäftsführung auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Geschäftsführung in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Teilfonds abgeschlossen werden.

- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.

- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).

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

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

ACATIS FAIR VALUE MODULOR VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

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

Devisenkurse

Per 30. Juni 2026 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR – AUD	1,6496
EUR – CAD	1,6217
EUR – CHF	0,9220
EUR – DKK	7,4747
EUR – HKD	8,9647
EUR – GBP	0,8612
EUR – JPY	185,7814
EUR – NOK	11,3120
EUR – USD	1,1432

Verwaltungsvergütung

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

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

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

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

Verwahrstellenvergütung

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

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

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

Performance Fee

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

Anteilklasse Nr. 1 - V: keine Performance vorgesehen.

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

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

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2026 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds folgenden Transaktionskosten in EUR angefallen:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1	156.160,59 EUR
---	----------------

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

Besteuerung

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

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise eines jeden Teilfonds bzw. einer jeden Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im

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

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

Veränderungen im Wertpapierbestand

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

Informationen über nachhaltige Investitionen

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag vorgekommen.

Vermögensübersicht zum 30.6.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	195.534.574,29	100,42
1. Aktien	131.377.081,67	67,47
2. Anleihen	54.615.177,17	28,05
3. Zertifikate	3.254.061,60	1,67
4. Derivate	./671.784,32	./0,35
5. Bankguthaben	5.911.388,16	3,04
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.048.650,01	0,54
II. Verbindlichkeiten	./817.195,36	./0,42
III. Fondsvermögen	194.717.378,93	100,00²⁾

²⁾ Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungs-fonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN		Bestand 30.6.2026 Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen					189.246.320,44	97,19
Börsengehandelte Wertpapiere					151.250.304,50	77,68
Aktien					123.338.397,33	63,34
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		500.000	AUD 19,150	5.804.437,44	2,98
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053		70.000	CAD 78,380	3.383.239,81	1,74
Basilea Pharmaceutica AG Nam.-Aktien SF 1	CH0011432447		20.000	CHF 53,400	1.158.351,41	0,59
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		25.000	166,750	4.521.420,82	2,32
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK 0,50	DK0061802139		150.000	DKK 244,200	4.900.531,12	2,52
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		12.000	1.795,000	2.881.721,01	1,48
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		30.000	EUR 68,700	2.061.000,00	1,06
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,0	FR0012435121		180.000	27,100	4.878.000,00	2,51
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		25.000	242,400	6.060.000,00	3,11
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		50.000	81,670	4.083.500,00	2,10
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		100.000	23,100	2.310.000,00	1,19
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		12.000	383,650	4.603.800,00	2,36
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		28.000	145,300	4.068.400,00	2,09
Nordea Bank Abp Reg. Shares o.N.	FI4000297767		250.000	16,600	4.150.000,00	2,13
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		27.000	146,050	3.943.350,00	2,03
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO 0,22	IT0003242622		300.000	10,240	3.072.000,00	1,58
Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567	FR0005691656		15.000	140,500	2.107.500,00	1,08
Wavestone S.A. Act au Porteur EO 0,025	FR0013357621		70.000	39,050	2.733.500,00	1,40
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428		458.665	7,915	3.630.333,48	1,86
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS 0,0001	GB00BP6S8Z30		2.289.543	GBP 1,241	3.299.260,18	1,69
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares H HD 1	CNE100006WS8		70.000	HKD 702,000	5.481.499,66	2,82
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		34.000	JPY 17.345,000	3.174.322,08	1,63
SMC Corp. Registered Shares o.N.	JP3162600005		7.000	71.280,000	2.685.737,11	1,38
Sysmex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007		225.000	1.470,500	1.780.923,71	0,91
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0012470089		310.000	NOK 95,100	2.606.170,44	1,34
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		40.000	USD 93,050	3.255.773,27	1,67
Intuitive Surgical Inc. Reg. Shs DL 0,001	US46120E6023		8.000	397,680	2.782.925,12	1,43
Markel Group Inc. Reg. Shares o.N.	US5705351048		3.000	1.953,010	5.125.113,72	2,63
Mercadolibre Inc. Reg. Shs DL 0,001	US58733R1023		1.500	1.697,390	2.227.156,23	1,14
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045		13.000	373,020	4.241.829,95	2,18
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040		23.000	200,090	4.025.603,57	2,07
Uber Technologies Inc. Reg. Shs DL 0,00001	US90353T1007		65.000	72,160	4.102.869,14	2,11
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL 0,01	US9113121068		30.000	107,500	2.821.028,69	1,45
Universal Display Corp. R. Shs DL 0,01	US91347P1057		30.000	86,590	2.272.305,81	1,17
Veeva System Inc. R. Shs A DL 0,00001	US9224751084		20.000	177,470	3.104.793,56	1,59

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN		Bestand 30.6.2026	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Verzinsliche Wertpapiere					27.911.907,17	14,33
3,3790 % Danone S.A.			%	EUR		
EO-Med.-T. Notes 26(26/30)	FR0014017HN6		2.000	100,721	2.014.420,00	1,03
7,8750 % Grenke Finance PLC						
EO-Medium-T. Notes 23(27)	XS2695009998		4.000	103,415	4.136.600,00	2,12
3,6250 % Infineon Technologies AG						
Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		3.400	100,207	3.407.038,00	1,75
0,8750 % Iren S.p.A.						
EO-Medium-T. Nts 19(29/29)	XS2065601937		2.000	92,991	1.859.820,00	0,96
5,6079 % Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. EO-						
FLR Preferred MTN 23(31)425	AT0000A32YA8		10.000	100,772	10.077.200,00	5,18
3,1250 % Swisscom Finance B.V.						
EO-Medium-T. Nts 26(26/29)	XS3376380310		2.000	100,411	2.008.220,00	1,03
5,7500 % African Development Bank			%	USD		
DL-FLR Notes 24(34/Und.)	US008281BF39		5.100	98,822	4.408.609,17	2,26
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					34.741.954,34	17,84
Aktien					8.038.684,34	4,13
Carbios S.A.			Stück	EUR		
Actions au Porteur EO 0,70	FR0011648716		201.802	5,590	1.128.073,18	0,58
Hoffmann Green Cement Technolo						
Actions au Porteur EO 1,0	FR0013451044		433.708	3,985	1.728.326,38	0,89
ITM Power PLC			Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB00B0130H42		1.200.000	1,319	1.837.900,60	0,94
Wal-Mart de Mexico SAB de CV			Stück	USD		
Reg.Shs Cl.V (Sp.ADRs)/10 o.N.	US93114W1071		130.000	29,410	3.344.384,18	1,72
Verzinsliche Wertpapiere					26.703.270,00	13,71
4,2500 % alstria S.à.r.l.			%	EUR		
Anleihe v.25(25/29)	XS3199069165		3.000	97,976	2.939.280,00	1,51
4,1250 % Azelis Finance N.V.						
EO-Bonds 26(26/31) Reg.S	BE6372081545		2.000	99,935	1.998.700,00	1,03
4,5000 % Deutsche EuroShop AG						
Anleihe v.25(25/30)	XS3090109813		2.000	101,249	2.024.980,00	1,04
4,2500 % Loxam S.A.S.						
EO-Notes 25(25/31) Reg.S	XS3124949226		3.000	99,825	2.994.750,00	1,54
1,7270 % National Bank of Canada						
EO-FLR Med.-T. Nts 23(31)	XS2593669174		10.000	98,149	9.814.900,00	5,04
5,8700 % Séché Environnement S.A.						
EO-FLR Notes 25(31/Und.)	FR00140136B1		2.000	100,444	2.008.880,00	1,03
6,5000 % SoftBank Group Corp.						
EO-FLR Notes 25(32/62)	XS3203998078		2.000	92,885	1.857.700,00	0,95
5,6250 % Wepa Hygieneprodukte GmbH						
Notes v.24(27/31)Reg.S	DE000A3824W1		3.000	102,136	3.064.080,00	1,57
Nichtnotierte Wertpapiere					3.254.061,60	1,67
Zertifikate					3.254.061,60	1,67
UBS (Luxembourg) Issuer S.A.			%	EUR		
Notes 18.12.26 Portfolio	XS2484320127		7.048	46,170	3.254.061,60	1,67
Summe Wertpapiervermögen					189.246.320,44	97,19
Derivate					./0.671.784,32	./0,35

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 30.6.2026 Gattungsbezeichnung	Bestand 30.6.2026	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				5.911.388,16	3,04
Bankguthaben				5.911.388,16	3,04
EUR-Guthaben bei:					
ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch				5.911.388,16	3,04
Sonstige Vermögensgegenstände				1.048.650,01	0,54
Zinsansprüche				956.227,90	0,49
Dividendenansprüche				92.422,11	0,05
Verbindlichkeiten				./ 817.195,36	./ 0,42
Verwaltungsvergütung				./ 750.401,76	./ 0,39
Verwahrstellenvergütung				./ 35.490,67	./ 0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten				./ 7.000,00	0,00
Taxe d'abonnement				./ 24.302,93	./ 0,01
Fondsvermögen				194.717.378,93	100,00³⁾

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - A

Anteilwert	EUR	65,82
Ausgabepreis	EUR	69,11
Rücknahmepreis	EUR	65,82
Anzahl Anteile	Stück	2.158.237,012

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - B

Anteilwert	EUR	144,18
Ausgabepreis	EUR	151,39
Rücknahmepreis	EUR	144,18
Anzahl Anteile	Stück	75.186,072

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - I

Anteilwert	EUR	7.682,20
Ausgabepreis	EUR	7.720,61
Rücknahmepreis	EUR	7.682,20
Anzahl Anteile	Stück	2.441,705

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - S

Anteilwert	EUR	801,43
Ausgabepreis	EUR	805,44
Rücknahmepreis	EUR	801,43
Anzahl Anteile	Stück	22.718,045

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 CHF - I

Anteilwert	CHF	92,26
Ausgabepreis	CHF	92,72
Rücknahmepreis	CHF	92,26
Anzahl Anteile	Stück	8.186,012

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - V

Anteilwert	EUR	162,52
Ausgabepreis	EUR	162,52
Rücknahmepreis	EUR	162,52
Anzahl Anteile	Stück	19.926,685

ACATIS Fair Value Modular Vermögensverwaltungsfonds Nr. 1 - X

Anteilwert	EUR	95,57
Ausgabepreis	EUR	95,57
Rücknahmepreis	EUR	95,57
Anzahl Anteile	Stück	8.477,346

Derivate zum 30.6.2026

Optionen zum 30.6.2026

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Whg	Einst. Preis in Whg	Tagespreis in Whg	Kurswert in EUR	Unreal. Ergebnis in EUR
S+P 500 INDEX PUT 18.09.26							
BP 6100,00 CBOE	18.9.2026	67,00	USD	214,7281	20,2000	118.386,98	./ 1.123.994,82

Summe Optionen

118.386,98

Summe Derivate

./ 671.784,32

Derivate zum 30.6.2026

Devisentermingeschäfte zum 30.6.2026

Währung	Betrag	Währung	Betrag	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Verkauf	USD ./ 49.000.000,00	Kauf	EUR 41.989.082,84	14.8.2026	./ 790.171,30	ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch (V)

Summe Devisentermingeschäfte

./ 790.171,30

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2026 bis zum 30.6.2026

EUR

insgesamt
EUR**I. Erträge**

– Dividenden (netto)	1.295.010,70
– Zinsen aus Wertpapieren	1.356.607,67
– Zinsen aus Liquiditätsanlagen	7.903,47

Summe der Erträge

2.659.521,84

II. Aufwendungen

– Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	./5.689,22
– Verwaltungsvergütung	./1.546.300,41
– Verwahrstellenvergütung	./75.626,46
– Depotgebühren	./12.853,14
– Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	./46.000,80
– Taxe d'abonnement	./47.887,97
– Register- und Transferstellengebühr	./24.070,52
– Aufwandsausgleich	144.480,92
– Sonstige Aufwendungen	./8.985,67

Summe der Aufwendungen

./1.622.933,27

III. Ordentlicher Nettoertrag**1.036.588,57****IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne aus		28.348.457,73
– Wertpapiergeschäften	27.940.971,16	
– Devisentermingeschäften	122.147,05	
– Optionsgeschäften	7.014,19	
– Devisen	278.325,34	
2. Realisierte Verluste aus		./11.109.404,45
– Wertpapiergeschäften	./9.832.643,86	
– Devisentermingeschäften	./722.639,42	
– Optionsgeschäften	./554.121,20	
– Devisen	0,03	

Realisiertes Ergebnis

17.239.053,27

V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste

– Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	./9.846.151,16
– Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.984.519,38

Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses**./4.861.631,78****VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes****13.414.010,06**

Entwicklung des Fondsvermögens 2026	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes		233.920.507,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr		./7.972.615,42
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		./45.364.899,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.869.390,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./53.234.290,24	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		720.376,51
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		13.414.010,06
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		194.717.378,93

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilewert am Geschäftsjahresende EUR
2024	3.792.559,057	253.274.464,91	66,78
2025	2.553.714,441	163.358.323,91	63,97
30.6.2026	2.158.237,012	142.044.819,58	65,82

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum**Stück**

Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.553.714,441
Ausgegebene Anteile	117.850,991
Zurückgenommene Anteile	./513.328,420
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.158.237,012

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilewert am Geschäftsjahresende EUR
2024	144.087,941	19.411.825,59	134,72
2025	99.177,354	13.347.226,75	134,58
30.6.2026	75.186,072	10.840.302,59	144,18

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum**Stück**

Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	99.177,354
Ausgegebene Anteile	1.427,453
Zurückgenommene Anteile	./25.418,735
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	75.186,072

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilewert am Geschäftsjahresende EUR
2024	3.272,745	25.285.577,48	7.726,11
2025	2.883,049	21.466.299,47	7.445,69
30.6.2026	2.441,705	18.757.659,25	7.682,20

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.883,049
Ausgegebene Anteile	14,374
Zurückgenommene Anteile	./455,718
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	2.441,705

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilewert am Geschäftsjahresende EUR
2024	60.302,587	48.121.503,29	798,00
2025	39.379,306	30.489.134,27	774,24
30.6.2026	22.718,045	18.206.821,68	801,43

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	39.379,306
Ausgegebene Anteile	50,000
Zurückgenommene Anteile	./16.711,261
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	22.718,045

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2024	11.024,623	1.058.763,85	96,04
2025	8.612,995	779.802,55	90,54
30.6.2026	8.186,012	755.211,75	92,26

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.612,995
Ausgegebene Anteile	97,918
Zurückgenommene Anteile	./524,901
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	8.186,012

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilewert am Geschäftsjahresende EUR
2024	82.929,181	12.513.776,87	150,90
2025	23.931,852	3.623.690,97	151,42
30.6.2026	19.926,685	3.238.465,03	162,52

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	23.931,852
Ausgegebene Anteile	1.001,966
Zurückgenommene Anteile	./5.007,133
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	19.926,685

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilewert am Geschäftsjahresende EUR
2024	8.852,872	786.858,85	88,88
2025	8.951,774	797.064,31	89,04
30.6.2026	8.477,346	810.209,11	95,57

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stück
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.951,774
Ausgegebene Anteile	49,226
Zurückgenommene Anteile	./523,654
Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	8.477,346

Anlagen**Anlage 1: Allgemeine Angaben****Risikokennzahlen****Allgemein**

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

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

Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99 % Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Teilfonds den VaR eines derivativefreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatefreies Vergleichsvermögen zum 30. Juni 2026:

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

Folgende VaR-Kennzahlen wurden im Berichtszeitraum ermittelt:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1

Niedrigster	Höchster	Durchschnittlicher
VaR in %	VaR in %	VaR in %

68,95	137,45	89,31
-------	--------	-------

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

Die durchschnittliche Hebelwirkung des Fonds betrug im Berichtszeitraum:

ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1
121,69 %

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2025) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	10,80	Mio. EUR
– davon feste Vergütung	5,60	Mio. EUR
– davon variable Vergütung	5,20	Mio. EUR
– direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00	EUR

Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	32	Vollzeitäquivalent
---------------------------------------	----	--------------------

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

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

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

Anlagen

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

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

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

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

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

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

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

VERWAHRSTELLE

ABN AMRO Bank N.V. Luxembourg Branch
1c, rue Gabriel Lippmann
L - 5365 Munsbach