

# ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



**HAUCK & AUFHÄUSER**

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

# INHALT

Seite

## HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2020

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
Das Sondervermögen im Überblick	8
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft	9
Verwahrstelle	9

## ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensübersicht zum 30.6.2020

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>322.173.854,77</b>	<b>100,36</b>
1. Aktien	310.884.325,34	96,84
Belgien	4.065.270,00	1,27
Bermuda	6.319.497,90	1,97
Bundesrepublik Deutschland	30.370.518,00	9,46
Dänemark	20.660.669,09	6,44
Frankreich	2.889.000,00	0,90
Großbritannien	1.870.122,15	0,58
Irland	2.867.000,00	0,89
Japan	28.417.840,81	8,85
Kaimaninseln	7.718.922,53	2,40
Kanada	8.019.786,83	2,50
Luxemburg	6.943.398,00	2,16
Norwegen	6.695.693,91	2,09
Schweden	4.086.099,61	1,27
Südkorea	6.836.046,30	2,13
Taiwan	7.987.230,63	2,49
USA	165.137.229,58	51,44
2. Derivate	1.819.405,58	0,57
3. Bankguthaben	8.726.056,12	2,72
4. Sonstige Vermögensgegenstände	744.067,73	0,23
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./1.153.438,73</b>	<b>./0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>321.020.416,04</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2020  Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>310.884.325,34</b>	<b>96,84</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>310.884.325,34</b>	<b>96,84</b>
<b>Aktien</b>						<b>310.884.325,34</b>	<b>96,84</b>
Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Class A (Ltd Vtg) o.N.						CAD 44,680	2,50
GENMAB AS						DKK	
Navne Aktier DK 1						2.220,000	2,22
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20						429,400	2,31
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2						383,500	1,91
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.						EUR	
Actions Port. EO 5,50						128,400	0,90
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.						181,760	2,02
CRH PLC Registered Shares EO 0,32						30,500	0,89
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,1						558,600	2,16
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.						153,400	2,48
Infineon Technologies AG Nam.-Aktien o.N.						20,875	1,69
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.						292,600	3,27
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.						41,910	1,27
Johnson, Matthey PLC						GBP	
Registered Shares LS 1,101698						20,980	0,58
China Resources Gas Group Ltd.						HKD	
Registered Shares HD 0,10						37,750	1,97
Daifuku Co. Ltd.						JPY	
Registered Shares o.N.						9.420,000	1,87
Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.						2.437,000	2,57
Nidec Corp. Registered Shares o.N.						7.196,000	1,43
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.						6.750,000	2,99
Salmar ASA						NOK	
Navne-Aksjer NK 0,25						459,100	2,09
Intrum AB						SEK	
Namn-Aktier SK 0,02						171,000	1,27
Alibaba Group Holding Ltd.						USD	
Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025						215,700	1,68
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001						1.418,050	2,14
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01						2.758,820	1,07
Berkley, W.R. Corp. Reg. Shares DL 0,20						57,290	2,47
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5						267.300,000	3,19
Booking Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,008						1.592,340	1,17
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001						63,550	1,62
Cognizant Technology Sol.Corp.							
Reg. Shs Class A DL 0,01						56,820	2,05
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006						227,070	2,02
Gilead Sciences Inc. Reg. Shares DL 0,001						76,940	2,47
HEICO Corp. Registered Shares DL 0,01						99,650	1,02
HP Inc. Registered Shares DL 0,01						17,430	1,40
Huazhu Group Ltd.							
Reg.Shs(Spons ADRs)/1 DL 0,0001						35,050	0,73
Illumina Inc. Registered Shares DL 0,01						370,350	1,83
Intercontinental Exchange Inc.							
Registered Shares DL 0,01						91,600	1,81
Intuitive Surgical Inc. Reg. Shares DL 0,001						569,830	0,95
IPG Photonics Corp. Reg. Shares DL 0,0001						160,390	1,61
Lam Research Corp. Reg. Shares DL 0,001						323,460	3,38
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625						203,510	3,05
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.						98,050	1,74
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001						379,910	2,17
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001						174,230	1,30
Procter & Gamble Co., The Reg. Shares o.N.						119,570	2,50
Progressive Corp. Registered Shares DL 1						80,110	1,73
Regeneron Pharmaceuticals Inc.							
Registered Shares DL 0,001						623,650	2,65

## ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% - Anteil am Fonds- vermögen	
			30.6.2020	Zugänge	Abgänge				
			Stück	im Berichtszeitraum Stück	Stück	USD	EUR		
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01	US7782961038		61.500	0	0	85,240	4.668.085,49	1,45	
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		6.960	0	0	1.103,000	6.836.046,30	2,13	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		158.000	0	0	56,770	7.987.230,63	2,49	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		199.000	59.000	0	43,190	7.653.437,22	2,38	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394		42.000	0	13.000	193,170	7.224.523,60	2,25	
Summe Wertpapiervermögen								310.884.325,34	96,84
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								<b>1.819.405,58</b>	<b>0,57</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>1.623.552,98</b>	<b>0,51</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>								<b>1.623.552,98</b>	<b>0,51</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>								<b>1.623.552,98</b>	<b>0,51</b>
S+P 500 INDEX PUT 31.12.20						USD			
BP 2700,00 CBOE		361	15000			121,550	1.623.552,98	0,51	
<b>Devisen-Derivate</b>								<b>195.852,60</b>	<b>0,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>195.852,60</b>	<b>0,06</b>
Offene Positionen									
CHF/EUR 13,2 Mio.		OTC					195.852,60	0,06	

## ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2020 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>8.726.056,12</b>	<b>2,72</b>
<b>Bankguthaben</b>		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>744.067,73</b>	<b>0,23</b>
Dividendenansprüche	262.153,23	0,08
Quellensteueransprüche	481.914,50	0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>/.1.153.438,73</b>	<b>/.0,36</b>
Verwaltungsvergütung	/.1.039.594,98	/.0,32
Verwahrstellenvergütung	/.83.495,20	/.0,03
Prüfungskosten	/.27.148,55	/.0,01
Veröffentlichungskosten	/.3.200,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>321.020.416,04</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anzahl der Anteile	Stück	460.104
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	357,56
Ausgabepreis	EUR	375,44

### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse C (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	5.862
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	23.906,38
Ausgabepreis	EUR	24.145,44

### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse B (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	176
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	23.204,71
Ausgabepreis	EUR	23.436,76

### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Anzahl der Anteile	Stück	695
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	18.780,45
Ausgabepreis	CHF	18.968,25

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar	CAD	1 EUR =	1,5293000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	121,1380000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4530000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR =	10,8335000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,9087000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	10,4623000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR =	8,7035000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1230000

### Marktschlüssel

Terminbörsen

361 = Chicago – CBOE Opt. Ex.

OTC = Over the counter

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Bunzl PLC Registered Shares LS 0,3214857	GB00B0744B38	0	120.000
Burberry Group PLC Registered Shares LS 0,0005	GB0031743007	0	200.700
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	0	835.000
Continental AG	DE0005439004	0	23.920
Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N.	US8336351056	0	146.700
Suruga Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3411000007	0	650.000
W-SCOPE Corp. Registered Shares o.N.	JP3505970008	0	485.000

**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	2.950
---------	-----	-------

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	15.470
---------	-----	--------

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Anteilklasse A	Anteilklasse B (Inst.)	Anteilklasse C (Inst.)	Anteilklasse D (CHF)
Mindestanlagesumme in Währung	keine	keine	keine	keine
Ausgabeaufschlag (bis zu 5,000 % p. a.), derzeit	5,000% p. a.	1,000% p. a.	1,000% p. a.	1,000% p. a.
Verwaltungsvergütung bis zu 1,350% p.a., derzeit	1,350% p. a.	0,715% p. a.	0,715% p. a.	0,745% p. a.
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Thesaurierung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Thesaurierung
Währung	Euro	Euro	Euro	Schweizer Franken

## ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,57

#### Sonstige Angaben

##### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse A

Anteilwert	357,56
Ausgabepreis	375,44
Rücknahmepreis	357,56
Anzahl Anteile	Stück 460.104

##### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. B (Inst.)

Anteilwert	23.906,38
Ausgabepreis	24.145,44
Rücknahmepreis	23.906,38
Anzahl Anteile	Stück 5.862

##### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilkl. C (Inst.)

Anteilwert	23.204,71
Ausgabepreis	23.436,76
Rücknahmepreis	23.204,71
Anzahl Anteile	Stück 176

##### ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Anteilklasse D

Anteilwert	CHF 18.780,45
Ausgabepreis	CHF 18.968,25
Rücknahmepreis	CHF 18.780,45
Anzahl Anteile	Stück 695

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

##### Bewertung

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020

**ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH**  
Dr. Hendrik Leber Thomas Bosch



**DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK**

**Erstausgabedatum**

Anteilklasse A	21. Mai 1997
Anteilklasse B (Inst.)	2. Januar 2006
Anteilklasse C (Inst.)	20. Oktober 2009
Anteilklasse D (CHF)	29. Dezember 2010

**Erstausgabepreis**

Anteilklasse A	EUR 53,69 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B (Inst.)	EUR 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse C (Inst.)	EUR 101.000,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse D (CHF)	CHF 10.100,- (einschließlich Ausgabeaufschlag)

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 1,000 %
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 1,000 %
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 1,000 %

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse A	derzeit 1,350 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,715 % p. a.
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,715 % p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,745 % p. a.

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse A	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,085 % p. a.
Anteilklasse C (Inst.)	derzeit 0,085 % p. a.
Anteilklasse D (CHF)	derzeit 0,085 % p. a.

**Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilklassen A, B (Inst.), C und D:	10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI World <sup>®</sup> GDR (EUR)) <sup>2)</sup> .
--------------------------------------	--

**Währung**

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (Inst.)	Euro
Anteilklasse C (Inst.)	Euro
Anteilklasse D (CHF)	Schweizer Franken

**Vergleichsindex<sup>®</sup>**

Anteilklasse A, B, C, D	MSCI <sup>®</sup> World Perf. -gdr- (EUR)
-------------------------	---

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse C (Inst.)	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Anteilklasse D (CHF)	Thesaurierung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilklasse A	978174 / DE0009781740
Anteilklasse B (Inst.)	A0HF4S / DE000A0HF4S5
Anteilklasse C (Inst.)	A0YBNM / DE000A0YBNM4
Anteilklasse D (CHF)	A1C7DK / DE000A1C7DK9

<sup>2)</sup> MSCI<sup>®</sup> ist eine eingetragene Marke der MSCI Inc.

# KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS

## 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**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](http://www.acatis.de)

**Gründung:**

1994

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 100.000,00

**Eigenmittel:**

EUR 17.322.229,00 (Stand: Juni 2019)

**Geschäftsführer:**

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

**Aufsichtsrat:**

Werner-Michael Waldeck, Vorsitzender

Rechtsanwalt a.D., Frankfurt am Main

Dr. Annette Kersch

Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stefan Reinhart

Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz

Geschäftsführer SKion GmbH, Bad Homburg v. d. Höhe

## 2. Verwahrstelle

**Name:**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt in

Wertpapiergeschäften

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

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

## VERWAHRSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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