

# HALBJAHRESBERICHT

vom 01. Jänner 2021 bis 30. Juni 2021

für den

## ACATIS Aktien Global Value Fonds

**Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011**

Thesaurierer: ISIN AT0000A0KR36

der

**MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH**

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A0KR36

## ANGABEN ZUM ACATIS AKTIEN GLOBAL VALUE FONDS

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| <b>ANTEILSGATTUNGEN</b>            | Thesaurierer / AT0000A0KR36  |
| <b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>     | MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich                                |
| <b>DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE</b>   | Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich  |
| <b>FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT</b> | ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18 mainBuilding, 60325 FRANKFURT AM MAIN, Deutschland |

|  |              | BEGINN HALBJAHR | ENDE HALBJAHR |
|--|--------------|-----------------|---------------|
| <b>FONDSVERMÖGEN IN EUR</b>              |              | 61.653.914,74   | 72.779.179,42 |
| <b>ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR</b> |              |                 |               |
| Thesaurierer                             | AT0000A0KR36 | 211,83          | 246,55        |
| <b>ANTEILE IM UMLAUF</b>                 |              |                 |               |
| Thesaurierer                             | AT0000A0KR36 | 291.048,711     | 295.194,447   |

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

| ERFOLGSABHÄNGIGE VERWALTUNGS-VERGÜTUNG PER ENDE HALBJAHR   | JE ANTEIL IN EUR | IN % VOM TRANCHENVOLUMEN |
|--|------------------|--------------------------|
| EUR 1.407.707,78   | 4,77             | 1,93 %                   |
| Der oben genannte Betrag wurde täglich abgegrenzt und jeweils nach Monatsultimo an die externe Fondsmanagementgesellschaft ausbezahlt. |                  |                          |

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. JÄNNER 2021 BIS 30. JUNI 2021

| Gattungsbezeichnung                                       | ISIN         | Stück<br>bzw. Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>30.06.2021 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | WHG<br>im Berichtszeitraum | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---|--------------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------------------|-------------|----------------------|-----------------------------------|
| <b>Börsennotierte Wertpapiere</b>                         |              |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>                 |             | <b>71.994.607,95</b> | <b>98,92</b>                      |
| <b>Aktien</b>   |              |                                    |                       |                   |                      | <b>EUR</b>                 |             | <b>71.994.607,95</b> | <b>98,92</b>                      |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1                               | DK0010272202 | STK                                | 2.310                 | 610               | 0                    | DKK                        | 2.566,000   | 797.119,46           | 1,10                              |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20                    | DK0060534915 | STK                                | 23.900                | 0                 | 0                    | DKK                        | 525,400     | 1.688.662,07         | 2,32                              |
| Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2                         | DK0060336014 | STK                                | 21.500                | 0                 | 0                    | DKK                        | 472,700     | 1.366.717,77         | 1,88                              |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50      | FR0000120073 | STK                                | 10.000                | 0                 | 0                    | EUR                        | 147,660     | 1.476.600,00         | 2,03                              |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                        | DE0008404005 | STK                                | 5.800                 | 0                 | 0                    | EUR                        | 210,300     | 1.219.740,00         | 1,68                              |
| CRH PLC Registered Shares EO -,32                         | IE0001827041 | STK                                | 19.900                | 0                 | 0                    | EUR                        | 42,500      | 845.750,00           | 1,16                              |
| Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01            | FR0014000MR3 | STK                                | 14.000                | 0                 | 0                    | EUR                        | 96,400      | 1.349.600,00         | 1,85                              |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.               | DE0005785604 | STK                                | 36.000                | 36.000            | 0                    | EUR                        | 43,995      | 1.583.820,00         | 2,18                              |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.                       | DE0008402215 | STK                                | 4.700                 | 0                 | 0                    | EUR                        | 141,100     | 663.170,00           | 0,91                              |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.               | DE0006231004 | STK                                | 35.600                | 0                 | 0                    | EUR                        | 33,820      | 1.203.992,00         | 1,65                              |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK                                | 2.590                 | 0                 | 210                  | EUR                        | 661,300     | 1.712.767,00         | 2,35                              |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05                     | NL0013654783 | STK                                | 7.300                 | 0                 | 0                    | EUR                        | 82,470      | 602.031,00           | 0,83                              |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                     | DE0007165631 | STK                                | 2.130                 | 0                 | 0                    | EUR                        | 439,000     | 935.070,00           | 1,28                              |
| Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698        | GB00BZ4BQC70 | STK                                | 19.585                | 0                 | 0                    | GBP                        | 30,730      | 701.289,97           | 0,96                              |
| Anta Sports Products Ltd. Registered Shares HD -,10       | KYG040111059 | STK                                | 100.000               | 100.000           | 0                    | HKD                        | 182,800     | 1.985.144,00         | 2,73                              |
| China Resources Gas Group Ltd. Registered Shares HD -,10  | BMG2113B1081 | STK                                | 132.000               | 0                 | 0                    | HKD                        | 46,600      | 667.998,78           | 0,92                              |
| Daifuku Co. Ltd. Registered Shares o.N.                   | JP3497400006 | STK                                | 9.380                 | 0                 | 0                    | JPY                        | 10.090,000  | 719.245,34           | 0,99                              |
| Nexon Co. Ltd Registered Shares o.N.                      | JP3758190007 | STK                                | 42.500                | 0                 | 0                    | JPY                        | 2.476,000   | 799.691,77           | 1,10                              |
| Nidec Corp. Registered Shares o.N.                        | JP3734800000 | STK                                | 11.400                | 0                 | 0                    | JPY                        | 12.875,000  | 1.115.411,56         | 1,53                              |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25                           | NO0010310956 | STK                                | 11.400                | 0                 | 0                    | NOK                        | 571,200     | 638.187,27           | 0,88                              |
| Intrum AB Namn-Aktier SK -,02                             | SE0000936478 | STK                                | 27.800                | 0                 | 0                    | SEK                        | 280,100     | 767.843,73           | 1,06                              |
| Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1              | SE0000872095 | STK                                | 95.000                | 95.000            | 0                    | SEK                        | 156,050     | 1.461.848,32         | 2,01                              |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 | US01609W1027 | STK                                | 3.300                 | 1.100             | 0                    | USD                        | 226,780     | 631.113,17           | 0,87                              |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001                      | US02079K3059 | STK                                | 1.200                 | 0                 | 0                    | USD                        | 2.441,790   | 2.471.030,53         | 3,40                              |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01                 | US0231351067 | STK                                | 490                   | 0                 | 0                    | USD                        | 3.440,160   | 1.421.553,72         | 1,95                              |
| Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5          | US0846701086 | STK                                | 5                     | 0                 | 0                    | USD                        | 418.601,000 | 1.765.057,35         | 2,43                              |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/1o.N.                      | US09075V1026 | STK                                | 25.000                | 15.000            | 0                    | USD                        | 223,880     | 4.720.020,24         | 6,49                              |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008           | US09857L1089 | STK                                | 968                   | 0                 | 0                    | USD                        | 2.188,090   | 1.786.195,92         | 2,45                              |
| Centene Corp. Registered Shares DL -,001                  | US15135B1017 | STK                                | 12.100                | 2.500             | 0                    | USD                        | 72,930      | 744.183,67           | 1,02                              |
| Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01   | US1924461023 | STK                                | 19.710                | 0                 | 3.000                | USD                        | 69,260      | 1.151.218,25         | 1,58                              |
| Envista Holdings Corp. Registered Shares DL -,01          | US29415F1049 | STK                                | 27.000                | 0                 | 0                    | USD                        | 43,210      | 983.867,43           | 1,35                              |
| Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006                  | US30303M1027 | STK                                | 4.100                 | 0                 | 0                    | USD                        | 347,710     | 1.202.235,62         | 1,65                              |

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stück<br>bzw. Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>30.06.2021 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | WHG        | Kurs      | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|---|--------------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------------|-----------|----------------------|-----------------------------------|
| Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10                           | CH0114405324 | STK                                | 12.000                | 12.000                                   | 0                    | USD        | 144,640   | 1.463.720,69         | 2,01                              |
| Huazhu Group Ltd. Reg.Shs(Sp. ADRs)/10 DL-,0001             | US44332N1063 | STK                                | 16.200                | 0  | 0                    | USD        | 52,810    | 721.472,42           | 0,99                              |
| Illumina Inc. Registered Shares DL -,01                     | US4523271090 | STK                                | 4.600                 | 0  | 430                  | USD        | 473,210   | 1.835.694,05         | 2,52                              |
| Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01    | US45866F1049 | STK                                | 16.800                | 0  | 0                    | USD        | 118,700   | 1.681.700,12         | 2,31                              |
| Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001          | US46120E6023 | STK                                | 2.330                 | 0  | 0                    | USD        | 919,640   | 1.807.017,37         | 2,48                              |
| Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001               | US5128071082 | STK                                | 4.600                 | 0  | 0                    | USD        | 650,700   | 2.524.219,94         | 3,47                              |
| Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001           | US55024U1097 | STK                                | 15.000                | 15.000                                   | 0                    | USD        | 82,030    | 1.037.653,90         | 1,43                              |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001                   | IE00BTN1Y115 | STK                                | 13.800                | 0  | 1.300                | USD        | 124,130   | 1.444.589,31         | 1,98                              |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625              | US5949181045 | STK                                | 8.820                 | 0  | 0                    | USD        | 270,900   | 2.014.958,68         | 2,77                              |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001                      | US67066G1040 | STK                                | 3.200                 | 0  | 0                    | USD        | 800,100   | 2.159.149,94         | 2,97                              |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001                  | US70450Y1038 | STK                                | 7.100                 | 0  | 0                    | USD        | 291,480   | 1.745.242,03         | 2,40                              |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.            | US7427181091 | STK                                | 14.900                | 0  | 0                    | USD        | 134,930   | 1.695.443,58         | 2,33                              |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1                    | US7433151039 | STK                                | 16.500                | 0  | 0                    | USD        | 98,210    | 1.366.558,44         | 1,88                              |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001   | US75886F1075 | STK                                | 3.090                 | 0  | 0                    | USD        | 558,540   | 1.455.463,48         | 2,00                              |
| Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01                  | US7782961038 | STK                                | 20.100                | 0  | 0                    | USD        | 124,000   | 2.101.872,15         | 2,89                              |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 | US7960508882 | STK                                | 531                   | 0  | 0                    | USD        | 1.783,500 | 798.649,43           | 1,10                              |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | STK                                | 7.600                 | 0  | 0                    | USD        | 120,160   | 770.126,50           | 1,06                              |
| Trimble Inc. Registered Shares o.N.                         | US8962391004 | STK                                | 34.500                | 0  | 0                    | USD        | 81,830    | 2.380.785,12         | 3,27                              |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001                     | US92826C8394 | STK                                | 9.190                 | 0  | 0                    | USD        | 233,820   | 1.812.114,86         | 2,49                              |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                             |              |                                    |                       |  |                      | <b>EUR</b> |           | <b>71.994.607,95</b> | <b>98,92</b>                      |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrument</b>   |              |                                    |                       |  |                      | <b>EUR</b> |           | <b>1.217.865,41</b>  | <b>1,67</b>                       |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |                                    |                       |  |                      | <b>EUR</b> |           | <b>1.217.865,41</b>  | <b>1,67</b>                       |
| Guthaben in Fondswährung                                    |              | EUR                                | 878.089,84            |  |                      |            |           | 878.089,84           | 1,21                              |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen                          |              | USD                                | 402.905,87            |  |                      |            |           | 339.775,57           | 0,47                              |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                        |              |                                    |                       |  |                      | <b>EUR</b> |           | <b>37.173,84</b>     | <b>0,05</b>                       |
| Dividendenansprüche   |              | EUR                                | 37.173,84             |  |                      |            |           | 37.173,84            | 0,05                              |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                           |              |                                    |                       |  |                      | <b>EUR</b> |           | <b>-470.467,78</b>   | <b>-0,65</b>                      |
| Zinsverbindlichkeiten                                       |              | EUR                                | -1,79                 |  |                      |            |           | -1,79                | 0,00                              |
| Verwaltungsvergütung  |              | EUR                                | -76.036,42            |  |                      |            |           | -76.036,42           | -0,10                             |
| Performance Fee   |              | EUR                                | -385.913,49           |  |                      |            |           | -385.913,49          | -0,53                             |
| Verwahrstellenvergütung                                     |              | EUR                                | -1.064,51             |  |                      |            |           | -1.064,51            | 0,00                              |
| Lagerstellenkosten  |              | EUR                                | -608,29               |  |                      |            |           | -608,29              | 0,00                              |
| Administrationsvergütung                                    |              | EUR                                | -6.843,28             |  |                      |            |           | -6.843,28            | -0,01                             |

| Gattungsbezeichnung                                    | ISIN | Stück<br>bzw. Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>30.06.2021 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | WHG | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--|------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----|------------|----------------------|-----------------------------------|
| <b>Fondsvermögen</b>                                   |      |                                    |                       |  |                      |     | <b>EUR</b> | <b>72.779.179,42</b> | <b>100,00</b>                     |
| Anteilwert   |      |                                    |                       |  |                      |     | EUR        | 246,55               |                                   |
| Ausgabepreis   |      |                                    |                       |  |                      |     | EUR        | 253,95               |                                   |
| Anteile im Umlauf                                      |      |                                    |                       |  |                      |     | STK        | 295.194,447          |                                   |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b> |      |                                    |                       |  |                      |     |            |                      | <b>98,92</b>                      |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>    |      |                                    |                       |  |                      |     |            |                      | <b>0,00</b>                       |

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

Es liegen keine berichtspflichtigen Geschäftsfälle gemäß delegierter Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, bezüglich Derivate zum Stichtag vor.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

per 30.06.2021

|     |                         |
|-----|-------------------------|
| DKK | 7,43610 = 1 EUR (EUR)   |
| GBP | 0,85820 = 1 EUR (EUR)   |
| HKD | 9,20840 = 1 EUR (EUR)   |
| JPY | 131,58820 = 1 EUR (EUR) |
| NOK | 10,20340 = 1 EUR (EUR)  |
| SEK | 10,14110 = 1 EUR (EUR)  |
| USD | 1,18580 = 1 EUR (EUR)   |

Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

# WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

| ISIN                              | Gattungsbezeichnung                             | Stück<br>bzw. Anteile<br>bzw. Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Börsennotierte Wertpapiere</b> |   |                                    |                   |                      |                     |
| <b>Aktien</b>                     |   |                                    |                   |                      |                     |
| US3755581036                      | Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001 | STK                                | 0                 | 8.600                |                     |
| US4228061093                      | HEICO Corp. Registered Shares DL -,01           | STK                                | 0                 | 14.000               |                     |
| US44980X1090                      | IPG Photonics Corp. Registered Shares DL -,0001 | STK                                | 0                 | 8.900                |                     |
| US6541061031                      | NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.        | STK                                | 0                 | 10.100               |                     |
| BE0974320526                      | Umicore S.A. Actions Nom. o.N.                  | STK                                | 0                 | 32.178               |                     |

Wien, im August 2021

**MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH**

Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger