



HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Jänner 2022 bis 30. Juni 2022

für den

ACATIS Value und Dividende ®

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A146T3
Thesaurierer: ISIN AT0000A2UTW8

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27
1030 Wien



AT0000A146T3



AT0000A2UTW8

ANGABEN ZUM ACATIS VALUE UND DIVIDENDE ®

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A146T3

Thesaurierer / AT0000A2UTW8

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH, Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27, 1030 Wien, Österreich

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz, Österreich

FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Taunusanlage 18 mainBuilding, 60325 FRANKFURT AM MAIN, Deutschland

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten der Taxonomie-Verordnung.

Per 03.01.2022 wurde die Thesaurierende Tranche des ACATIS Value und Dividende ® neu aufgelegt.

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		87.600.315,23	85.984.935,62
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000A146T3	185,01	159,91
Thesaurierer	AT0000A2UTW8	1.000,00	884,94
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000A146T3	473.490,3590	486.370,5810
Thesaurierer	AT0000A2UTW8	1,00	9.277,2180

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung eingehoben.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022, EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN

IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. JÄNNER 2022 BIS 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ WHG Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsennotierte Wertpapiere						EUR	76.768.805,59	89,28
Aktien						EUR	75.145.174,77	87,39
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	265.000	95.000	0 AUD	17,530	3.056.619,29	3,55
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	2.600	0	0 CHF	458,800	1.192.164,70	1,39
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	635	0	0 CHF	3.357,000	2.130.416,75	2,48
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	27.000	0	0 CHF	111,440	3.007.075,75	3,50
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	39.900	0	0 DKK	787,200	4.223.664,36	4,91
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	4.600	0	0 EUR	168,760	776.296,00	0,90
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	36.200	14.000	0 EUR	51,360	1.859.232,00	2,16
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	41.026	17.400	0 EUR	41,525	1.703.604,65	1,98
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	16.600	7.100	0 EUR	32,980	547.468,00	0,64
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	41.000	0	0 EUR	14,315	586.915,00	0,68
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	42.000	0	0 EUR	28,900	1.213.800,00	1,41
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	18.800	0	0 EUR	45,360	852.768,00	0,99
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	15.000	4.000	0 EUR	224,200	3.363.000,00	3,91
Wüstenrot & Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	STK	33.000	0	0 EUR	16,880	557.040,00	0,65
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	55.235	3.700	0 GBP	35,305	2.266.207,64	2,64
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	25.000	0	0 GBP	37,210	1.081.057,52	1,26
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	113.167	64.000	0 NOK	199,500	2.186.320,16	2,54
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	86.702	25.000	0 SGD	26,250	1.564.856,64	1,82
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	22.204	9.100	0 USD	129,410	2.748.894,71	3,20
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	25.807	0	0 USD	108,650	2.682.417,06	3,12
AllianceBernstein Holding L.P. Registered Units o.N.	US01881G1067	STK	21.700	0	0 USD	41,580	863.183,77	1,00
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	31.852	0	0 USD	136,720	4.166.081,93	4,85
Autoliv Inc. Registered Shares DL -,01	US0528001094	STK	5.200	0	0 USD	71,570	356.035,59	0,41
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	6.700	0	0 USD	196,580	1.260.007,65	1,47
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	44.600	0	0 USD	42,640	1.819.328,42	2,12
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	12.071	0	0 USD	324,230	3.744.169,45	4,35
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	56.000	0	0 USD	49,920	2.674.370,99	3,11
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	11.000	0	0 USD	61,810	650.444,85	0,76
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	20.200	2.600	0 USD	177,510	3.430.309,00	3,99
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	11.001	0	0 USD	246,880	2.598.227,19	3,02
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	15.670	0	0 USD	256,830	3.850.115,85	4,48
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	STK	50.000	0	0 USD	0,090	4.304,46	0,01
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	82.800	19.000	0 USD	52,430	4.153.069,93	4,83
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	14.300	0	0 USD	143,790	1.967.087,92	2,29
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	39.000	7.000	0 USD	81,750	3.050.081,32	3,55

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ WHG Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	14.500	14.500	0 USD	213,280	2.958.538,22	3,44
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	1.623.630,82	1,89
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	5.100	0	0 CHF	318,550	1.623.630,82	1,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	843.512,80	0,98
Aktien						EUR	843.512,80	0,98
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001	STK	38.168	0	0 EUR	22,100	843.512,80	0,98
Summe Wertpapiervermögen						EUR	77.612.318,39	90,26
Bankguthaben						EUR	8.466.691,00	9,85
Guthaben in Fondswährung		EUR	8.451.737,40				8.451.737,40	9,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	15.631,00				14.953,60	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	17.439,25	0,02
Zinsansprüche		EUR	67,10				67,10	0,00
Dividendenansprüche		EUR	17.372,15				17.372,15	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-111.513,02	-0,13
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-4.912,75				-4.912,75	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-91.596,29				-91.596,29	-0,11
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.257,75				-1.257,75	0,00
Lagerstellenkosten		EUR	-718,72				-718,72	0,00
Anlageberatungsvergütung		EUR	-1.578,38				-1.578,38	0,00
Administrationsvergütung		EUR	-7.331,63				-7.331,63	-0,01
Fondsmanagementvergütung		EUR	-4.117,50				-4.117,50	0,00
Fondsvermögen						EUR	85.984.935,62	100,00
ACATIS Value und Dividende A								
Anteilwert					EUR		159,91	
Ausgabepreis					EUR		164,71	
Anzahl Anteile					STK		486.370,5810	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ WHG Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
---------------------	------	------------------------------------	-----------------------	--	--------------------------	------	--------------------	-----------------------------------

ACATIS Value und Dividende T

Anteilwert		EUR	884,94
Ausgabepreis		EUR	911,49
Anzahl Anteile		STK	9.277,2180

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

90,26

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,00

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.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2022

AUD	1,5198000 = 1 EUR (EUR)
CHF	1,0006000 = 1 EUR (EUR)
DKK	7,4365000 = 1 EUR (EUR)
GBP	0,8605000 = 1 EUR (EUR)
NOK	10,3264000 = 1 EUR (EUR)
SGD	1,4544000 = 1 EUR (EUR)
USD	1,0453000 = 1 EUR (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsennotierte Wertpapiere					
Aktien					
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	2.000	16.400	
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	STK	0	6.000	
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	STK	0	60.000	

Hinweis:

Der Halbjahresbericht per Stichtag 30.06.2022 berücksichtigt die jüngsten Ereignisse nicht.

Der Ukraine-Russland Konflikt, sowie die internationalen Sanktionen haben weiterhin weitreichende Auswirkungen auf die gesamte Entwicklung der Kapitalmärkte sowie auf spezifische Investitionen des Fonds, wie z.B. Emittenten mit wirtschaftlichen Risiko Russland / Ukraine, Emittenten die Anleihen in Rubel (RUB) oder Hrywnja (UAH) begeben haben, Aktien die an der russischen Börse notieren oder russische Aktienemittenten die an internationalen Märkten notieren. Durch die internationalen Sanktionen besteht weiters die Möglichkeit, dass gewisse Vermögensgegenstände von Sanktionsmaßnahmen betroffen sind oder werden, welche dadurch weder verkauft noch gekauft werden dürfen. Die Ereignisse haben somit auch unmittelbaren Einfluss auf die Liquidität der betroffenen Wertpapiere und können unter Umständen nicht verkauft werden. Die zukünftigen Auswirkungen sind aus derzeitiger Sicht nicht abschätzbar.

In einem Worst Case Szenario kann es bis hin zu einem Totalausfall einzelner Positionen kommen.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
------	---------------------	------------------------------------	-------------------	----------------------	---------------------

Wien, im August 2022

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger