

ACATIS CHAMPIONS SELECT

**Halbjahresbericht
zum 28. Februar 2022**

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

R.C.S. Lux K767

ACATIS

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Inhalt

| | |
|---|--------|
| Organisationsstruktur | 3 |
| Bericht der Geschäftsführung | 4 |
| Risikokennzahlen | 5 |
| Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft | 6 |
| Erläuterungen zur Vermögensaufstellung | 7 - 11 |

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

| | |
|--|---------|
| Vermögensübersicht | 12 |
| Vermögensaufstellung | 13 - 15 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 16 - 18 |
| Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz | 19 - 20 |

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Organisationsstruktur

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

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

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Claudia Giani-Leber
Dr. Hendrik Leber
Thomas Bosch
Felix Müller

Verwahr-, Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, L - 1445 Strassen, Luxembourg

Zentralverwaltungsstelle

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison, L - 1445 Strassen, Luxembourg

Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Platz der Republik, D - 60265 Frankfurt am Main

Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12, CH - 8022 Zürich

Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A - 1100 Wien

Vertreter in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12, CH - 8022 Zürich

Vertriebs- und Informationsstelle für die Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT - AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Volksbank Mittelhessen eG
Schiffenberger Weg 110, D - 35394 Gießen

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Platz der Republik, D - 60265 Frankfurt am Main

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société Anonyme
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des ACATIS CHAMPIONS SELECT mit seinem Teilfonds ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022.

Der Fonds ACATIS CHAMPIONS SELECT („Fonds“) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Fonds ACATIS CHAMPIONS SELECT mitsamt des Teilfonds ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM wird ab dem 1. September 2021 von der Verwaltungsgesellschaft ACATIS Investment KVG mbH mit Sitz in der Taunusanlage 18, D - 60325 Frankfurt am Main verwaltet.

Zentralverwaltungsstelle ist ab 1. September 2021 die Universal-Investment-Gesellschaft mbH mit Sitz in der Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main.

Zum 28. Februar 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

| Anteilklasse | ISIN | Fondsvermögen in Währung | Kursentwicklung in % |
|-----------------------------------|--------------|--------------------------|----------------------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A | LU0158903558 | 77.987.394,93 EUR | -13,37% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X | LU1774132671 | 2.966.087,37 EUR | -13,37% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B | LU2045773152 | 2.452.555,41 EUR | -13,17% |

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Risikokennzahlen (ungeprüft)

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. September 2021 bis zum 28. Februar 2022 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 derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatfreies Vergleichsvermögen zum 28. Februar 2022:

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

MSCI Germany Index

Folgende VaR-Kennzahlen wurden im Berichtszeitraum ermittelt:

Niedrigster VaR:

Höchster VaR:

Durchschnittlicher VaR:

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

81,72%

120,17%

104,35%

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 AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

100,02%

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2020) aufgeführt:

| | |
|---|-----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 5,30 Mio. EUR |
| - davon feste Vergütung | 3,30 Mio. EUR |
| - davon variable Vergütung | 2,00 Mio. EUR |
| - direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | 0,00 EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft | 27 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.

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Allgemeines

Der Fonds ACATIS CHAMPIONS SELECT („Fonds“) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (fonds commun de placement) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds wurde auf unbestimmte Dauer errichtet. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. September und endet am 31. August.

Der Zweck des ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf EUR („Referenzwährung“). Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihrem Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg und Deutschland ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs des Bewertungstags, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Devisenkurse

Per 28. Februar 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

| Währung | Kurs |
|-----------|----------|
| EUR - AUD | 1,5474 |
| EUR - CAD | 1,4243 |
| EUR - DKK | 7,4383 |
| EUR - JPY | 129,3362 |
| EUR - NOK | 9,8750 |
| EUR - SEK | 10,5991 |
| EUR - TRY | 15,5437 |

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Verwaltungsvergütung

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft bezogen auf das Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung für die Anteilklasse A in Höhe von bis zu 1,84% p.a., für die Anteilklasse B in Höhe von bis zu 0,94% p.a. und für die Anteilklasse X bis zu 1,4% p.a. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. In dieser oben genannten Vergütung ist die Gebühr für die Zentralverwaltungsstelle bereits inkludiert.

Daneben erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung („Performance Fee“) in Höhe von bis zu 10%, der über einer definierten Mindestperformance (Hurdle Rate) hinausgehenden Anteilwertentwicklung.

Die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) beläuft sich auf 6% p.a., die an jedem Berechnungstag auf die jeweiligen vergangenen Tage innerhalb der Abrechnungsperiode proratisiert wird.

Die Anteilwertentwicklung („Performance des Anteilwerts“) wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum letzten Anteilwert der vorangegangenen Abrechnungsperiode errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jeder Abrechnungsperiode, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung und des durchschnittlichen Nettoinventarwertes in der Abrechnungsperiode errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts größer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist (Out-Performance), verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen die Wertentwicklung des Anteilwerts geringer als die definierte Mindestperformance (Hurdle Rate) ist, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende der Abrechnungsperiode entnommen werden.

Ist die Anteilwertentwicklung einer Abrechnungsperiode geringer als die vereinbarte Mindestperformance (Hurdle Rate), so wird diese vereinbarte Mindestperformance nicht mit der Mindestperformance des Folgejahres kumuliert.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 01. Oktober und endet am 30. September des folgenden Kalenderjahres.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Verwahrstellenvergütung

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Netto-Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,20% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens, mindestens jedoch 1.250,- Euro monatlich. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Register- und Transferstellenvergütung

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Die Register- und Transferstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Register- und Transferstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 30,- Euro p.a. je Anlagekonto bzw. bis zu 45,- Euro p.a. je Anlagekonto in Verbindung mit Sparplan und/oder Entnahmeplan. Diese Vergütungen werden am Ende eines jeden Kalenderjahres nachträglich berechnet und ausgezahlt. Sie verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

Vertriebsstellenvergütung

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Die Vertriebsstelle erhält aus dem -Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,35% p.a. des Netto-Teilfondsvermögens. Diese Vergütung wird pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Transaktionskosten

Für den am 28. Februar 2022 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 AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

37.106,92 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).

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/PTR)

Im Berichtszeitraum:

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

26,40%

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung (PTR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Effektive Kostengesamtbelastung (Ongoing Charges *)

Im Berichtszeitraum:

| Anteilklasse | Ongoing Charges in % |
|-----------------------------------|----------------------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A | 1,33 |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X | 1,06 |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B | 1,09 |

*) Im Fall eines Rumpfgeschäftsjahres werden die Ongoing Charges annualisiert.

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.

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022

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.acatis.de), 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.

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 (ungeprüft)

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

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

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Konventionelles Produkt – Artikel 6

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

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie und des Ukraine-Krieges ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit folgenden Liquiditätsengpässen nach dem Bilanzstichtag kommen kann.

Eine Analyse auf Fondsebene nach dem Bilanzstichtag bis zum Zeitpunkt des Testats führte zu folgendem Ergebnis:

| | |
|--|------|
| Kam es zu Aussetzungen in der Fondspreisberechnung oder im Anteilscheingeschäft? | Nein |
| Gibt es Liquiditätsprobleme? | Nein |
| Ist die Liquidation des Fonds angedacht? | Nein |
| Gab oder gibt es operative Schwierigkeiten? | Nein |
| Hat es massive Mittelabflüsse gegeben? | Nein |
| Ist es zu Zahlungsstörungen gekommen? | Nein |

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Vermögensübersicht zum 28.02.2022

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|--------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 83.653.710,37 | 100,30 |
| 1. Aktien | 83.653.710,37 | 100,30 |
| II. Verbindlichkeiten | -247.672,66 | -0,30 |
| III. Fondsvermögen | 83.406.037,71 | 100,00 |

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

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 28.02.2022 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|--------------|--|-----------------------|------------|---------|----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | EUR | | 83.653.710,37 | 100,30 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | EUR | | 75.344.110,77 | 90,33 |
| Aktien | | | | EUR | | 75.344.110,77 | 90,33 |
| Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005408116 | STK | 130.000 | EUR | 27,420 | 3.564.600,00 | 4,27 |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0WMPJ6 | STK | 185.000 | EUR | 19,385 | 3.586.225,00 | 4,30 |
| AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005093108 | STK | 25.192 | EUR | 144,000 | 3.627.648,00 | 4,35 |
| Basler AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005102008 | STK | 20.320 | EUR | 114,600 | 2.328.672,00 | 2,79 |
| Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313704 | STK | 14.000 | EUR | 140,850 | 1.971.900,00 | 2,36 |
| Dürr AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005565204 | STK | 100.000 | EUR | 32,340 | 3.234.000,00 | 3,88 |
| ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006095003 | STK | 238.219 | EUR | 15,370 | 3.661.426,03 | 4,39 |
| Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005313506 | STK | 75.241 | EUR | 68,500 | 5.154.008,50 | 6,18 |
| Evotec SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005664809 | STK | 49.502 | EUR | 26,540 | 1.313.783,08 | 1,58 |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LD6E6 | STK | 28.000 | EUR | 64,500 | 1.806.000,00 | 2,17 |
| GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005800601 | STK | 170.801 | EUR | 40,900 | 6.985.760,90 | 8,38 |
| GK Software SE Inhaber-Aktien O.N. | DE0007571424 | STK | 14.000 | EUR | 132,500 | 1.855.000,00 | 2,22 |
| Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | DE0006219934 | STK | 52.639 | EUR | 32,580 | 1.714.978,62 | 2,06 |
| Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007193500 | STK | 146.600 | EUR | 23,200 | 3.401.120,00 | 4,08 |
| KRONES AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006335003 | STK | 70.000 | EUR | 82,400 | 5.768.000,00 | 6,92 |
| NORMA Group SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1H8BV3 | STK | 50.000 | EUR | 31,020 | 1.551.000,00 | 1,86 |
| PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007461006 | STK | 85.000 | EUR | 24,550 | 2.086.750,00 | 2,50 |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0012169213 | STK | 40.000 | EUR | 44,800 | 1.792.000,00 | 2,15 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | STK | 15.000 | EUR | 101,320 | 1.519.800,00 | 1,82 |
| SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007568578 | STK | 91.000 | EUR | 25,250 | 2.297.750,00 | 2,75 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | DE000WAF3001 | STK | 27.000 | EUR | 101,550 | 2.741.850,00 | 3,29 |
| Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE0007231334 | STK | 31.710 | EUR | 72,700 | 2.305.317,00 | 2,76 |
| SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1K0235 | STK | 257.227 | EUR | 17,320 | 4.455.171,64 | 5,34 |
| TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN900 | STK | 110.000 | EUR | 14,365 | 1.580.150,00 | 1,89 |
| technotrans SE Namens-Aktien o.N. | DE000A0XYGA7 | STK | 92.000 | EUR | 24,100 | 2.217.200,00 | 2,66 |
| VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0JL9W6 | STK | 40.000 | EUR | 70,600 | 2.824.000,00 | 3,39 |

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 28.02.2022 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|--------|----------------------|---------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | EUR | | 8.309.599,60 | 9,96 |
| Aktien | | | | EUR | | 8.309.599,60 | 9,96 |
| APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A3CMGM5 | STK | 125.000 | EUR | 15,100 | 1.887.500,00 | 2,26 |
| HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0EQ578 | STK | 60.000 | EUR | 57,800 | 3.468.000,00 | 4,16 |
| Nabaltec AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0KPPR7 | STK | 51.046 | EUR | 32,600 | 1.664.099,60 | 2,00 |
| Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A3E5ED2 | STK | 21.500 | EUR | 60,000 | 1.290.000,00 | 1,55 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | EUR | | 83.653.710,37 | 100,30 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | EUR | | -83.658,95 | -0,10 |
| EUR - Kredite | | | | | | | |
| DZ PRIVATBANK S.A. Luxembourg | | | -83.605,18 | EUR | | -83.605,18 | -0,10 |
| Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | |
| DZ PRIVATBANK S.A. Luxembourg | | | -399,93 | DKK | | -53,77 | 0,00 |
| Verbindlichkeiten | | | | EUR | | -164.013,71 | -0,20 |
| Verwaltungsvergütung | | | -113.371,03 | EUR | | -113.371,03 | -0,14 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -11.975,07 | EUR | | -11.975,07 | -0,01 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | -351,00 | EUR | | -351,00 | 0,00 |
| Taxe d'abonnement | | | -6.735,85 | EUR | | -6.735,85 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -31.580,76 | EUR | | -31.580,76 | -0,04 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | | 83.406.037,71 | 100,00 |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 372,22 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 392,69 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 372,22 | |
| Anzahl Anteile | | | | STK | | 209.518,225 | |

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 28.02.2022 | Währung | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|--|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 57,99 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 57,99 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 57,99 | |
| Anzahl Anteile | | | | STK | | 51.146,792 | |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 10.647,08 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 11.179,43 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 10.647,08 | |
| Anzahl Anteile | | | | STK | | 230,350 | |

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

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.09.2019 | Stück 319.093,471 | EUR 86.619.801,62 | EUR 271,46 |
| 30.09.2020 | Stück 235.893,795 | EUR 65.478.233,88 | EUR 277,58 |
| 31.08.2021 | Stück 216.209,614 | EUR 93.386.302,15 | EUR 431,93 |
| 28/02/2022 | Stück 209.518,225 | EUR 77.987.394,93 | EUR 372,22 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 216.209,614 |
| Ausgegebene Anteile | 8.550,458 |
| Zurückgenommene Anteile | -15.241,847 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 209.518,225 |

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|--|---|
| 30.09.2019 | Stück 153.225,126 | EUR 6.422.833,38 | EUR 41,92 |
| 30.09.2020 | Stück 25.304,126 | EUR 1.091.219,34 | EUR 43,12 |
| 31.08.2021 | Stück 52.866,792 | EUR 3.557.890,25 | EUR 67,30 |
| 28/02/2022 | Stück 51.146,792 | EUR 2.966.087,37 | EUR 57,99 |

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 52.866,792 |
| Ausgegebene Anteile | 20.063,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -21.783,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 51.146,792 |

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|---------|--|--------------|---|
| 31.08.2021 *) | Stück | 214,350 | EUR | 2.642.876,66 | EUR 12.329,73 |
| 28/02/2022 | Stück | 230,350 | EUR | 2.452.555,41 | EUR 10.647,08 |

*) Auflegedatum 11.01.2021

Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------|
| Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 214,350 |
| Ausgegebene Anteile | 16,000 |
| Zurückgenommene Anteile | 0,000 |
| Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 230,350 |

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 28. Februar 2022 (ungeprüft)

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage ACATIS CHAMPIONS SELECT mit seinen Teilfonds ACATIS CHAMPIONS SELECT - Aktien Deutschland ELM ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter: IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12
CH - 8022 Zürich
Tel. +41 44 224 32 00
Fax +41 44 224 32 28
info.ch@ipconcept.com

Zahlstelle: DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
CH - 8022 Zürich
Tel. +41 44 214 94 00
Fax +41 44 214 95 50
info.ch@dz-privatbank.com

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com) publiziert.

ACATIS CHAMPIONS SELECT

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 28. Februar 2022 (ungeprüft)

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022 bei:

| | |
|-------------------------------|--------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM | 26,40% |
|-------------------------------|--------|

Total Expense Ratio (TER) *)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022 bei:

| | |
|-----------------------------------|-------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A | 1,33% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X | 1,06% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B | 1,09% |

*) Im Fall eines Rumpfgeschäftsjahres wird die TER annualisiert.

Performance **)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. September 2021 bis zum 28. Februar 2022 bei:

| | |
|-----------------------------------|---------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A | -13,37% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X | -13,37% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B | -13,17% |

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 28. Februar 2022 bei:

| | |
|-----------------------------------|---------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A | -15,00% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X | -14,96% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B | -14,84% |

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 28. Februar 2022 bei:

| | |
|-----------------------------------|---------|
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - A | 500,55% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - X | 16,21% |
| ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM - B | 7,06% |

**) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.