



WALLBERG INVEST S.A.

RCS Nr. B 137988



ACATIS CHAMPIONS SELECT

Halbjahresbericht des ACATIS CHAMPIONS SELECT
31. März 2021 mit den Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS ELM KONZEPT
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP),
R.C.S. Luxembourg K767

Inhaltsverzeichnis

Firmenprofil	05
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	06 - 07
Zusammengefasster Halbjahresbericht des ACATIS CHAMPIONS SELECT	08
Teilfonds ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM	09 - 15
Kennzahlen	09
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	10 - 11
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	12
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021	13
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021	15
Teilfonds ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS ELM KONZEPT	17 - 25
Kennzahlen	17
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	18 - 19
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	20
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021	21
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021	24
Teilfonds ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER	27 - 39
Kennzahlen	27
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	28 - 29
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	30
Vermögensaufstellung zum 31. März 2021	31
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021	38
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021 (Anhang)	40 - 45

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Wallberg, das Multi-Manager-Investmenthaus

Die Wallberg Invest S.A. ist ein unabhängiges Investmenthaus, unter dessen Dach sich mehrere erfahrene Branchenexperten zusammengeschlossen haben. Ein besonderes Kennzeichen des Unternehmens ist sein Multi-Manager-Ansatz, der sowohl im Management der Fonds als auch in der individuellen Vermögensverwaltung umgesetzt wird und der dafür sorgt, dass jede Anlageklasse von einem ausgewiesenen Experten betreut wird.

Ziel des Unternehmens ist es, seinen Kunden eine für jede Anlageklasse und jede Risikoneigung optimale Anlagelösung zu bieten. Zu diesem Zweck arbeiten wir mit internen Investmentprofis und renommierten externen Vermögensverwaltern zusammen.

Zu den weiteren Kernaufgaben der Verwaltungsgesellschaft zählt auch die Beratung von Finanzdienstleistern bei der Auflegung und Vermarktung eigener Fonds. Vertriebsunterstützende, werbliche sowie marketing- und pressebasierte Maßnahmen sollen dafür sorgen, dass Investmentideen tatsächlich beim Kunden ankommen.

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft

Wallberg Invest S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrates

Marcel Ernzer
Geschäftsführender Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglieder

Hans Rieppel
Dirk van Dreumel

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Marcel Ernzer
Vincent Andres

Verwahrstelle

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

Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

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

Zahlstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Schweiz

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

Republik Österreich

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

Vertriebsstellen

Für die Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS ELM KONZEPT

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Taunusanlage 18
D-60325 Frankfurt am Main

Für den Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER

Volksbank Mittelhessen eG

Schiffenberger Weg 110
D-35394 Gießen

Informationsstellen

Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Für die Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS ELM KONZEPT

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Taunusanlage 18
D-60325 Frankfurt am Main

Für den Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER

Volksbank Mittelhessen eG

Schiffenberger Weg 110
D-35394 Gießen

Fondsmanager

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Taunusanlage 18
D-60325 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Österreich

Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen
Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011
beziehen können

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Zusammengefasster Halbjahresbericht des ACATIS CHAMPIONS SELECT mit den Teilfonds

ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM, ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS ELM KONZEPT und ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 121.236.110,24)	151.683.810,88
Bankguthaben ¹⁾	16.592.601,35
Zinsforderungen	18.731,28
Dividendenforderungen	202.051,83
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.414,30
	168.500.609,64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-129.245,64
Zinsverbindlichkeiten	-18.530,65
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.587.500,72
Sonstige Passiva ²⁾	-3.182.093,86
	-4.917.370,87
Netto-Fondsvermögen	163.583.238,77

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

ACATIS AKTIEN ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS AKTIEN DEUTSCHLAND ELM

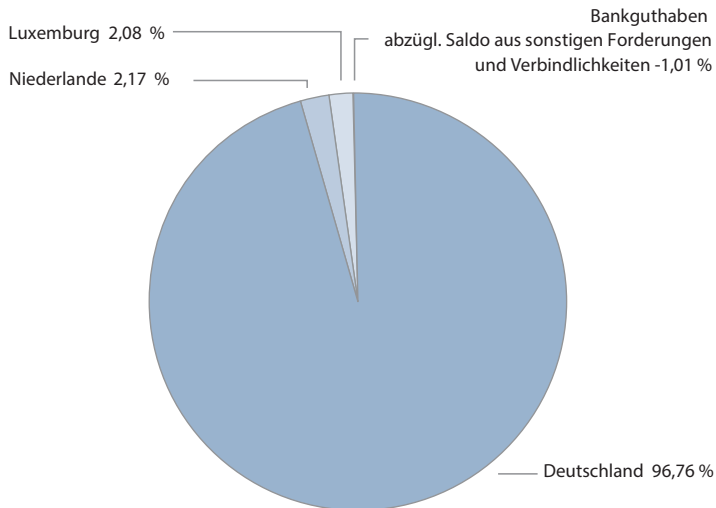
DEUTSCHLAND ELM

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse X	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	163701	A2JD2L	A2PQQC
ISIN-Code:	LU0158903558	LU1774132671	LU2045773152
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,50 %	keiner	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,25 % p.a.	0,25 % p.a.	0,18 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR

Zahlen, Daten und Fakten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

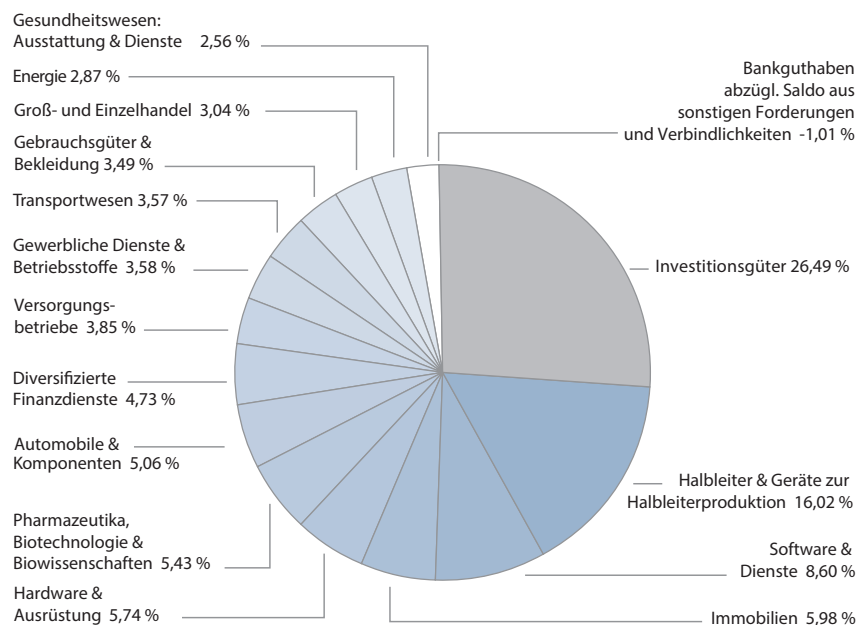


Deutschland	96,76 %
Niederlande	2,17 %
Luxemburg	2,08 %
Wertpapiervermögen	101,01 %
Bankguthaben ²⁾	2,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,98 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾



Investitionsgüter	26,49 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	16,02 %
Software & Dienste	8,60 %
Immobilien	5,98 %
Hardware & Ausrüstung	5,74 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,43 %
Automobile & Komponenten	5,06 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,73 %
Versorgungsbetriebe	3,85 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,58 %
Transportwesen	3,57 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,49 %
Groß- und Einzelhandel	3,04 %
Energie	2,87 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,56 %
Wertpapiervermögen	101,01 %
Bankguthaben ²⁾	2,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,98 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	85.677.041,31
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 65.871.644,57)	
Bankguthaben ¹⁾	2.519.999,69
Dividendenforderungen	149.487,05
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.414,30
	88.349.942,35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-65.724,44
Zinsverbindlichkeiten	-3.837,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.482.129,52
Sonstige Passiva ²⁾	-1.965.517,15
	-3.517.208,61
Netto-Teilfondsvermögen	84.832.733,74

Zurechnung auf die Anteilklassen**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	80.743.138,91 EUR
Umlaufende Anteile	219.895,100
Anteilwert	367,19 EUR

Anteilklasse X

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.897.898,10 EUR
Umlaufende Anteile	50.707,242
Anteilwert	57,15 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.191.696,73 EUR
Umlaufende Anteile	114,350
Anteilwert	10.421,48 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

Vermögensaufstellung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005408116	Aareal Bank AG	EUR	0	0	164.000	24,4800	4.014.720,00	4,73
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	40.000	60.000	150.000	18,8700	2.830.500,00	3,34
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	12.000	0	24.192	125,4000	3.033.676,80	3,58
DE0005102008	Basler AG	EUR	20.000	0	20.000	91,8000	1.836.000,00	2,16
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	0	0	60.000	46,4500	2.787.000,00	3,29
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	17.000	0	17.000	127,8000	2.172.600,00	2,56
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	11.960	40.000	223.115	14,8400	3.311.026,60	3,90
DE0005565204	Dürr AG	EUR	0	10.000	75.000	35,6000	2.670.000,00	3,15
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	65.000	80.000	205.000	15,9400	3.267.700,00	3,85
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	13.241	10.000	78.241	57,0000	4.459.737,00	5,26
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	15.000	89.502	30,9000	2.765.611,80	3,26
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	126.801	0	126.801	15,7800	2.000.919,78	2,36
DE0007571424	GK Software SE	EUR	14.000	0	14.000	114,0000	1.596.000,00	1,88
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	0	30.000	31.000	48,4400	1.501.640,00	1,77
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	0	72.000	60.639	40,0000	2.425.560,00	2,86
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	0	0	131.600	25,2200	3.318.952,00	3,91
DE0006335003	KRONES AG	EUR	30.000	0	30.000	69,8500	2.095.500,00	2,47
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	25.000	10.000	125.184	24,2500	3.035.712,00	3,58
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE	EUR	0	14.000	66.219	41,2400	2.730.871,56	3,22
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	0	20.000	156.606	25,4500	3.985.622,70	4,70
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.000	11.000	20.250	103,5600	2.097.090,00	2,47
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG	EUR	0	38.572	65.186	33,5000	2.183.731,00	2,57
DE000WAF3019	Siltronic AG	EUR	16.000	0	16.000	138,2000	2.211.200,00	2,61
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	9.000	44.710	67,8000	3.031.338,00	3,57
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	0	120.000	190.227	23,9500	4.555.936,65	5,37
DE0007446007	TAKKT AG	EUR	35.000	0	199.000	12,9400	2.575.060,00	3,04
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	45.000	0	45.000	35,6400	1.603.800,00	1,89
DE000A0XYGA7	technotrans SE	EUR	0	25.000	100.000	25,8500	2.585.000,00	3,05
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	100.000	30.000	70.000	34,8000	2.436.000,00	2,87
							79.118.505,89	93,27
Luxemburg								
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	EUR	0	35.000	82.359	21,3800	1.760.835,42	2,08
							1.760.835,42	2,08

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert%-Anteil EUR	Anteil vom NTFV ¹⁾
Niederlande								
NL0012169213	QIAGEN NV	EUR	45.000	0	45.000	40,8600	1.838.700,00	2,17
							1.838.700,00	2,17
Börsengehandelte Wertpapiere							82.718.041,31	97,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	EUR	0	15.000	55.000	53,8000	2.959.000,00	3,49
							2.959.000,00	3,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.959.000,00	3,49
Aktien, Anrechte und Genussscheine							85.677.041,31	101,01
Wertpapiervermögen							85.677.041,31	101,01
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							2.519.999,69	2,97
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-3.364.307,26	-3,98
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							84.832.733,74	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge

vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	36.500
DE000A161N30	GRENKE AG	EUR	0	38.943
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	9.500
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	20.000	20.000
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	0	310.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4374
----------------	-----	---	--------

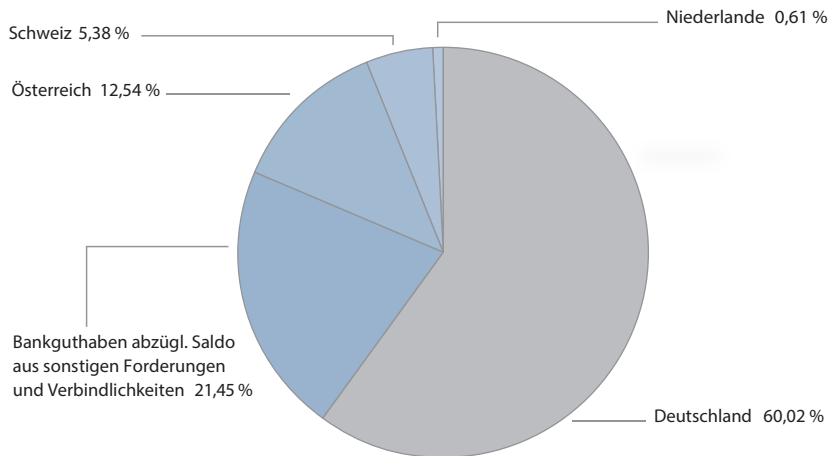
ACATIS ELM ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS ELM KONZEPT KONZEPT

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausstattungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A0LGV7
ISIN-Code:	LU0280778662
Ausgabeaufschlag:	bis zu 3,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,25 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Zahlen, Daten und Fakten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

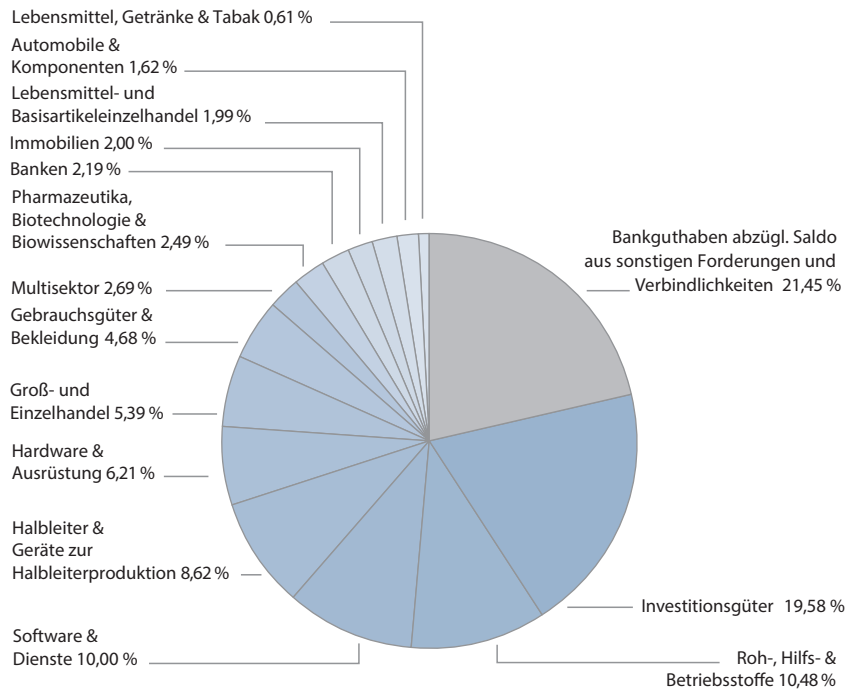


Deutschland	60,02 %
Österreich	12,54 %
Schweiz	5,38 %
Niederlande	0,61 %
Wertpapiervermögen	78,55 %
Bankguthaben ²⁾	24,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,52 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾



Investitionsgüter	19,58 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,48 %
Software & Dienste	10,00 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,62 %
Hardware & Ausrüstung	6,21 %
Groß- und Einzelhandel	5,39 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,68 %
Multisektor	2,69 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,49 %
Banken	2,19 %
Immobilien	2,00 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel	1,99 %
Automobile & Komponenten	1,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,61 %
Wertpapiervermögen	78,55 %
Bankguthaben ²⁾	24,97 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-3,52 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	13.479.196,20
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 10.851.984,20)	
Bankguthaben ¹⁾	4.285.746,92
Zinsforderungen	18.731,28
	17.783.674,40
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-15.636,40
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-105.371,20
Sonstige Passiva ²⁾	-500.094,27
	-621.101,87
Netto-Teilfondsvermögen	17.162.572,53
Umlaufende Anteile	136.150,237
Anteilwert	126,06 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

Vermögensaufstellung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	56.000	12.000	44.000	18,8700	830.280,00	4,84
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	0	12.000	6.000	46,4500	278.700,00	1,62
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	0	12.000	11.000	57,0000	627.000,00	3,65
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	6.000	0	6.000	67,9000	407.400,00	2,37
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	0	10.000	25.000	15,7800	394.500,00	2,30
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE	EUR	0	16.440	4.560	33,5000	152.760,00	0,89
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	18.000	4.000	14.000	25,2200	353.080,00	2,06
DE0006335003	KRONES AG	EUR	11.000	940	10.060	69,8500	702.691,00	4,09
DE0006464506	Leifheit AG	EUR	18.813	3.813	15.000	45,2000	678.000,00	3,95
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	3.000	0	15.000	24,2500	363.750,00	2,12
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG	EUR	6.966	6.019	19.000	27,2000	516.800,00	3,01
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	0	8.000	22.000	26,4100	581.020,00	3,39
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG	EUR	446	4.743	18.446	33,5000	617.941,00	3,60
DE0007446007	TAKKT AG	EUR	40.000	0	40.000	12,9400	517.600,00	3,02
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	14.000	5.000	9.000	35,6400	320.760,00	1,87
							7.342.282,00	42,78
Österreich								
AT0000785407	Fabasoft AG	EUR	0	4.000	8.000	41,4000	331.200,00	1,93
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	7.000	0	7.000	108,6000	760.200,00	4,43
AT0000785555	Semperit AG Holding	EUR	28.000	0	28.000	37,8500	1.059.800,00	6,18
							2.151.200,00	12,54
Schweiz								
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	0	5.000	9.000	56,0600	456.266,96	2,66
CH0012255151	The Swatch Group AG	CHF	0	2.500	500	278,0000	125.700,85	0,73
CH0042615283	Zur Rose Group AG	CHF	0	1.900	1.100	343,0000	341.200,94	1,99
							923.168,75	5,38
Börsengehandelte Wertpapiere							10.416.650,75	60,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A13SUL5	DEFAMA Dte. Fachmarkt AG	EUR	0	0	18.000	19,1000	343.800,00	2,00
DE000A1EWVY8	Formycon AG	EUR	0	10.675	7.000	61,0000	427.000,00	2,49
							770.800,00	4,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							770.800,00	4,49

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
Deutschland								
DE000A0MSN11	Nynomic AG	EUR	25.000	5.596	19.404	36,2000	702.424,80	4,09
							702.424,80	4,09
							702.424,80	4,09
Aktien, Anrechte und Genusscheine							11.889.875,55	69,28
Anleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2056730679	3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	100.000	600.000	108,0000	648.000,00	3,78
XS0222524372	2,562% Südzucker Internat Finance Reg.S. FRN Perp.		0	0	135.000	77,5190	104.650,65	0,61
							752.650,65	4,39
Börsengehandelte Wertpapiere							752.650,65	4,39
Anleihen							752.650,65	4,39
Optionsscheine								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000PX2CZC8	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/ MDAX Index WTS v.19(2199)	EUR	11.000	0	11.000	34,1200	375.320,00	2,19
							375.320,00	2,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							375.320,00	2,19
Optionsscheine							375.320,00	2,19

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Zertifikate								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000TR9L6Z0	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/DAX Index Zert. v.19(2021)	EUR	0	0	5.000	92,2700	461.350,00	2,69
							461.350,00	2,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							461.350,00	2,69
Zertifikate							461.350,00	2,69
Wertpapiervermögen							13.479.196,20	78,55
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							4.285.746,92	24,97
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-602.370,59	-3,52
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							17.162.572,53	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge

vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005110001	All for One Group SE	EUR	0	10.000
DE000A2GS633	Allgeier SE	EUR	0	7.000
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	9.000
DE000A1K0201	GESCO AG	EUR	0	17.335
DE000A161N30	GRENKE AG	EUR	0	4.000
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	2.500
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	0	35.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	EUR	0	7.000
Optionsscheine				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE000DF6TN87	DZ BANK AG/DAX Index WTS v.19(2020)	EUR	0	70.000
DE000TD8B345	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/DAX Index WTS v.17(2199)	EUR	22.000	22.000
Zertifikate				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE000PX84R46	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/ DAX Index Zert. v.20(2021)	EUR	0	6.500
Discountzertifikate				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE000PZ6DD97	BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH/ LANXESS AG DC/40,00 v.19(2020)	EUR	0	14.000
DE000DFN0DU5	DZ BANK AG/GRENKE AG DC/20,00 v.20(2021)	EUR	25.000	25.000
DE000DF7KDH2	DZ BANK AG/LANXESS AG DC/34,00 v.19(2021)	EUR	17.000	17.000
DE000TT1J5P1	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/Bayer AG DC/32,00 v.20(2021)	EUR	18.000	18.000

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4374
Norwegische Krone	NOK	1	10,0245
Schwedische Krone	SEK	1	10,2591
Schweizer Franken	CHF	1	1,1058

ACATIS VALUE PERFORMER

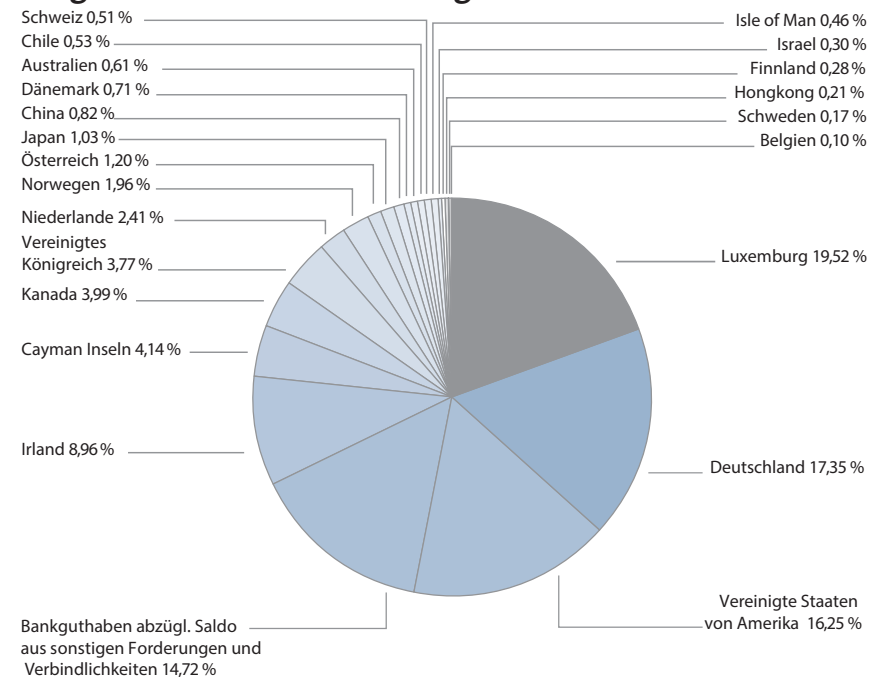
ACATIS CHAMPIONS SELECT - ACATIS VALUE PERFORMER

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausstattungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	A0M80B
ISIN-Code:	LU0334293981
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,07 % p.a. zzgl. 416,66 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Zahlen, Daten und Fakten

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

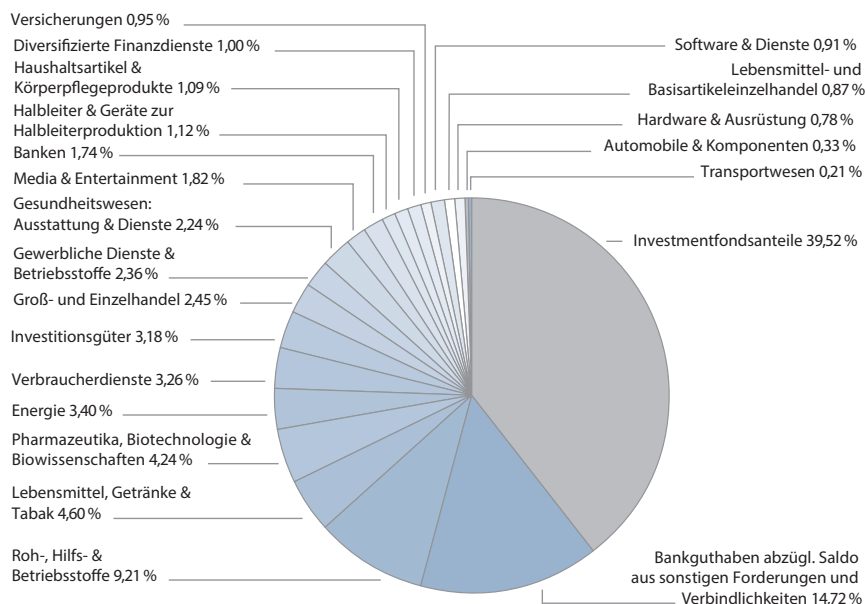


Luxemburg	19,52 %
Deutschland	17,35 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,25 %
Irland	8,96 %
Cayman Inseln	4,14 %
Kanada	3,99 %
Vereinigtes Königreich	3,77 %
Niederlande	2,41 %
Norwegen	1,96 %
Österreich	1,20 %
Japan	1,03 %
China	0,82 %
Dänemark	0,71 %
Australien	0,61 %
Chile	0,53 %
Schweiz	0,51 %
Isle of Man	0,46 %
Israel	0,30 %
Finnland	0,28 %
Hongkong	0,21 %
Schweden	0,17 %
Belgien	0,10 %
Wertpapiervermögen	85,28 %
Bankguthaben ²⁾	15,89 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,17 %
Summe	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾



Investmentfondsanteile	39,52 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,60 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,24 %
Energie	3,40 %
Verbraucherdienste	3,26 %
Investitionsgüter	3,18 %
Groß- und Einzelhandel	2,45 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,24 %
Media & Entertainment	1,82 %
Banken	1,74 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,12 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,00 %
Versicherungen	0,95 %
Software & Dienste	0,91 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel	0,87 %
Hardware & Ausrüstung	0,78 %
Automobile & Komponenten	0,33 %
Transportwesen	0,21 %
Wertpapiervermögen	85,28 %
Bankguthaben ²⁾	15,89 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,17 %
Summe	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen	52.527.573,37
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.512.481,47)	
Bankguthaben ¹⁾	9.786.854,74
Dividendenforderungen	52.564,78
	62.366.992,89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-47.884,80
Zinsverbindlichkeiten	-14.693,15
Sonstige Passiva ²⁾	-716.482,44
	-779.060,39
Netto-Teilfondsvermögen	61.587.932,50
Umlaufende Anteile	371.562,825
Anteilwert	165,75 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Vertriebsprovisionen.

Vermögensaufstellung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd.	AUD	200.000	200.000	340.000	1,7100	376.871,72	0,61
							376.871,72	0,61
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	0	1.600	1.300	45,2000	58.760,00	0,10
							58.760,00	0,10
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	750	1.900	1.650	229,2500	322.584,43	0,52
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	0	3.500	1.500	218,2300	279.161,69	0,45
US44842L1035	Hutchison China MediTech Ltd. ADR	USD	8.000	0	10.700	28,0700	256.139,35	0,42
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	HKD	34.000	0	34.000	99,0500	369.435,49	0,60
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	42.000	16.000	26.000	21,3400	473.170,73	0,77
KYG8917X1218	Tongda Group Holdings Ltd.	HKD	1.700.000	0	3.460.000	0,5500	208.758,42	0,34
KYG9431R1039	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	980.000	0	980.000	5,9600	640.733,67	1,04
							2.549.983,78	4,14
Chile								
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	4.000	0	7.000	53,3800	318.659,39	0,52
US8336361113	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. BZR 19.04.21	USD	1.305	0	1.305	4,5000	5.008,14	0,01
							323.667,53	0,53
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	0	11.000	170,4000	205.621,01	0,33
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	0	0	410.000	6,7500	303.593,76	0,49
							509.214,77	0,82
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	5.100	0	7.500	430,7000	434.325,17	0,71
							434.325,17	0,71

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	2.600	2.800	71,9200	201.376,00	0,33
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	4.000	0	4.000	104,4400	356.268,12	0,58
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	13.000	0	13.000	38,0900	495.170,00	0,80
DE0007164600	SAP SE	EUR	5.700	4.700	1.000	103,5600	103.560,00	0,17
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	22.623	0	22.623	26,8500	607.427,55	0,99
							1.763.801,67	2,87
Finnland								
FI0009007694	Sanoma Oyj	EUR	0	48.136	11.864	14,3800	170.604,32	0,28
							170.604,32	0,28
Hongkong								
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.	HKD	0	33.000	27.000	44,6000	132.100,31	0,21
							132.100,31	0,21
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	GBP	0	0	12.000	33,7900	474.245,61	0,77
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	0	5.000	108,4000	542.000,00	0,88
IE00BTN1Y115	Medtronic Plc.	USD	1.600	0	5.100	118,8300	516.828,42	0,84
							1.533.074,03	2,49
Isle of Man								
IM00B5VQMV65	Entain Plc.	GBP	28.000	25.000	15.759	15,3200	282.371,79	0,46
							282.371,79	0,46
Israel								
US8816242098	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. ADR	USD	0	0	19.400	11,3300	187.448,41	0,30
							187.448,41	0,30
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	2.300	0	2.660	26.825,0000	551.740,91	0,90
JP3932000007	Yaskawa Electric Corporation	JPY	0	0	1.800	5.580,0000	77.664,14	0,13
							629.405,05	1,03

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc.	USD	13.000	0	13.000	26,6800	295.787,14	0,48
CA13321L1085	Cameco Corporation	CAD	0	0	50.000	20,2800	684.857,49	1,11
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	CAD	40.000	0	40.000	18,8500	509.253,01	0,83
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	0	0	30.000	47,6000	964.473,86	1,57
							2.454.371,50	3,99
Niederlande								
NL0015436031	CureVac N.V.	USD	4.000	0	4.000	88,7600	302.780,15	0,49
NL0009432491	Koninklijke Vopak NV	EUR	13.000	0	13.000	42,4300	551.590,00	0,90
NL0013654783	Prosus NV	EUR	6.600	0	6.600	94,9400	626.604,00	1,02
							1.480.974,15	2,41
Norwegen								
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA	NOK	0	15.000	21.000	104,3000	218.494,69	0,35
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS	NOK	0	25.000	15.000	193,4000	289.390,99	0,47
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	9.000	0	15.800	447,2000	704.849,12	1,14
							1.212.734,80	1,96
Österreich								
AT0000A18XM4	ams AG	CHF	11.000	0	15.000	18,5200	251.220,84	0,41
							251.220,84	0,41
Schweden								
SE0002591420	Tobii AB [publ]	SEK	0	0	17.000	61,4000	101.743,82	0,17
							101.743,82	0,17
Schweiz								
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	1.300	268,6000	315.771,39	0,51
							315.771,39	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0153511094	Alexion Pharmaceuticals Inc.	USD	0	0	600	153,4500	78.517,82	0,13
US03743Q1085	APA Corporation	USD	13.000	0	13.000	17,8300	197.671,84	0,32
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	910	2.790	258,1900	614.318,69	1,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	0	0	160	2.334,8900	318.593,21	0,52
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	0	4.100	1.700	134,4300	194.892,55	0,32
US3119001044	Fastenal Co.	USD	4.200	8.200	4.900	50,6200	211.528,23	0,34
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	0	1.000	65,5000	55.858,78	0,09
US4523271090	Illumina Inc.	USD	0	950	1.050	368,9600	330.383,76	0,54

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)								
US44980X1090	IPG Photonics Corporation	USD	0	860	940	204,6000	164.015,01	0,27
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	0	0	25.000	40,2800	858.775,37	1,39
US5018892084	LKQ Corp.	USD	0	0	2.440	42,8600	89.185,06	0,14
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	870	1.930	231,8500	381.605,41	0,62
US6516391066	Newmont Corporation	USD	0	0	21.500	59,8800	1.097.919,15	1,78
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	560	0	1.000	514,8700	439.084,09	0,71
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	0	0	1.200	70,5500	72.198,53	0,12
US72147K1088	Pilgrim's Pride Corporation	USD	0	0	28.000	24,3600	581.681,73	0,94
US7433151039	Progressive Corporation	USD	0	3.100	3.500	95,5500	285.199,56	0,46
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USD	650	0	760	470,6700	305.056,46	0,50
US7703231032	Robert Half International Inc.	USD	0	3.200	1.906	77,5600	126.069,73	0,20
US7782961038	Ross Stores Inc.	USD	0	4.100	1.500	120,3800	153.991,13	0,25
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.600	0	5.800	135,4500	669.972,71	1,09
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	USD	4.800	6.000	11.800	52,9800	533.143,44	0,87
US96145D1054	WestRock Co.	USD	13.000	8.500	6.800	53,2200	308.626,98	0,50
US88579Y1010	3M Co.	USD	0	1.500	1.300	194,6400	215.787,14	0,35
							8.284.076,38	13,45
Vereinigtes Königreich								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	1.900	0	10.900	55,7800	711.113,45	1,15
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc.	EUR	13.000	16.200	16.600	17,1220	284.225,20	0,46
							995.338,65	1,61
Börsengehandelte Wertpapiere							24.047.860,08	39,06
Aktien, Anrechte und Genussscheine							24.047.860,08	39,06
Anleihen								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000HVB2QF4	0,000% UniCredit Bank AG v.18(2048)		0	0	1.500.000	71,6000	1.074.000,00	1,74
							1.074.000,00	1,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.074.000,00	1,74
Anleihen							1.074.000,00	1,74

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert	%-Anteil EUR vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A0X7582	ACATIS IfK Value Renten UI	EUR	0	13.100	3.900	47,3200	184.548,00	0,30
DE000A141SG1	ACATIS India Value Equities	USD	0	1.400	4.000	119,4700	407.538,80	0,66
DE000A0Q2SF3	Athena UI	EUR	1.600	0	7.600	112,2200	852.872,00	1,38
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI	EUR	0	0	16.000	108,2900	1.732.640,00	2,81
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien	EUR	0	0	20.800	70,8100	1.472.848,00	2,39
DE0008484361	Nomura Real Return Fonds	EUR	0	0	2.600	597,9900	1.554.774,00	2,52
DE000A1145H4	Nova Steady Healthcare	EUR	0	0	4.940	171,5500	847.457,00	1,38
DE000A1H6HH3	S4A US Long	USD	0	0	3.020	311,1400	801.332,76	1,30
							7.854.010,56	12,74
Irland								
IE00B3DKHB71	El Sturdza Funds PLC - Strategic China Panda Fund	EUR	40	0	165	3.860,3900	636.964,35	1,03
IE00B14X4S71	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF	USD	0	9.800	16.200	134,0000	1.851.270,68	3,01
IE00B578XK25	MAN GLG Japan CoreAlpha Equity	EUR	0	0	1.550	191,5700	296.933,50	0,48
IE00BQQP9G91	VanEck Junior Gold Min.UC.ETF	EUR	5.600	0	37.600	31,8800	1.198.688,00	1,95
							3.983.856,53	6,47
Luxemburg								
LU0049016909	Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - Canadian Dollar Fund	CAD	0	130	400	2.310,4147	624.183,36	1,01
LU0108940346	Aberdeen Standard Liquidity Fund Lux - Euro Fund	EUR	0	0	320	1.195,5720	382.583,04	0,62
LU0665629993	Allianz China Strategic Bond	EUR	0	0	150	759,7200	113.958,00	0,19
LU0644000290	Amundi Funds - Volatility World	EUR	2.800	0	12.800	65,8100	842.368,00	1,37
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	790	0	790	1.144,7600	904.360,40	1,47
LU0048588163	Fidelity Funds - Singapore Fund	USD	15.000	0	15.000	59,2900	758.442,78	1,23
LU0526000731	Flossbach von Storch - Currency Diversification Bond	EUR	0	0	10.000	99,1300	991.300,00	1,61
LU0366178969	Flossbach von Storch - Global Quality	EUR	0	0	5.000	261,4500	1.307.250,00	2,12
LU0147784119	NESTOR-Fonds - NESTOR Australien Fonds	EUR	750	0	1.050	305,7100	320.995,50	0,52
LU0229519045	Nordea 1 SICAV - Danish Covered Bond Fund	DKK	0	15.000	2.500	256,4400	86.199,48	0,14
LU0087209911	Nordea 1 SICAV - Norwegian Bond Fund	NOK	0	0	13.000	228,3900	296.181,36	0,48

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Luxemburg (Fortsetzung)								
LU0625742753	Pictet - Russia Index	EUR	0	0	4.700	82,8400	389.348,00	0,63
LU0199057307	Squad - Squad Value	EUR	0	0	2.000	521,8000	1.043.600,00	1,69
LU0137341789	StarCapital Dynamic Bonds	EUR	0	2.500	3.000	141,6100	424.830,00	0,69
LU0451958309	Tungsten TRYCON AI Global Markets	EUR	600	0	7.600	119,1300	905.388,00	1,47
LU0066649970	UBS Lux Money Market Fund - AUD	AUD	0	0	280	2.363,7000	429.011,47	0,70
LU0035763456	Vontobel Fund - US Equity	USD	0	0	790	1.479,8900	997.026,35	1,62
LU0321464652	Xtrackers II - Xtrackers II GBP Overnight Rate Swap UCITS ETF	EUR	0	0	5.700	212,1600	1.209.312,00	1,96
							12.026.337,74	19,52
Österreich								
AT0000A1CTG1	Kepler - Osteuropa Plus Rentenfonds	EUR	0	2.500	3.600	135,4200	487.512,00	0,79
							487.512,00	0,79
Investmentfondsanteile²⁾							24.351.716,83	39,52
Zertifikate								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
JE00B1VS3333	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	15.000	19,1940	287.910,00	0,47
JE00B1VS3333	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Silber Feinunze Zert. v.07(2199)	USD	0	0	75.000	22,4800	1.437.830,46	2,33
							1.725.740,46	2,80

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Vermögensaufstellung Fortsetzung

zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichts- zeitraum	Abgänge im Berichts- zeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199)	EUR	0	0	14.400	92,2400	1.328.256,00	2,16
							1.328.256,00	2,16
Börsengehandelte Wertpapiere							3.053.996,46	4,96
Zertifikate							3.053.996,46	4,96
Wertpapiervermögen							52.527.573,37	85,28
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							9.786.854,74	15,89
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-726.495,61	-1,17
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							61.587.932,50	100,00

¹⁾ NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Zu- und Abgänge

vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Aktien, Anrechte und Genussscheine				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	1.400
Irland				
IE00BWY4ZF18	Cairn Homes Plc.	EUR	0	47.000
Japan				
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	0	500
JP3443600006	Taisei Corporation	JPY	0	1.800
JP3505970008	W-SCOPE Corporation	JPY	0	6.000
Jersey				
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd.	GBP	0	77.403
Schweiz				
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica AG	CHF	0	1.100
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0374111054	Apache Corporation	USD	0	2.000
Vereinigtes Königreich				
GB00BK1PTB77	Aggreko Plc.	GBP	0	10.000
Investmentfondsanteile ¹⁾				
Luxemburg				
LU0107944042	LOYS Sicav - LOYS Global	EUR	0	4.000
LU0135991148	ValueInvest LUX - Macquarie ValueInvest Lux Japan	EUR	0	3.000
Optionen				
EUR				
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2020/2.700,00		0	850

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8550
Dänische Krone	DKK	1	7,4374
Hongkong Dollar	HKD	1	9,1158
Japanischer Yen	JPY	1	129,3261
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4806
Norwegische Krone	NOK	1	10,0245
Schwedische Krone	SEK	1	10,2591
Schweizer Franken	CHF	1	1,1058
Türkische Lira	TRY	1	9,7467
US-Dollar	USD	1	1,1726

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021

1.) Allgemeines

Das Sondervermögen „ACATIS CHAMPIONS SELECT“ wurde auf Initiative der ACATIS Investment GmbH aufgelegt und wird von der Wallberg Invest S.A. verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 4. Januar 2002 in Kraft und wurde am 29. Januar 2002 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 1. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Der Fonds „ACATIS CHAMPIONS SELECT“ ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die Wallberg Invest S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 19. März 2008 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 17. Mai 2008 im Mémorial veröffentlicht. Eine letztmalige Änderung der Satzung der Verwaltungsgesellschaft trat am 18. März 2014 in Kraft und wurde am 28. Mai 2014 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 137988 eingetragen.

2.) Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. 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“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg 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 Satzes 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.

4. 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.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021 (Anhang)

5. 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 Kurs der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages 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 zum Verkaufsprospekt 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 zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren 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 nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021 (Anhang)

- 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 nachprüfbareren 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 zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

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

- 6. 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.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021 (Anhang)

3.) Besteuerung des Fonds

Besteuerung des Investmentfonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent. Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden; (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxembourg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021 (Anhang)

5.) Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6.) Kontokorrentkonten (Bankguthaben bzw. Bankverbindlichkeiten) des Fonds / Teilfonds

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds / jeweiligen Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens / jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung / die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7.) Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 10. März 2021 wurde der Verkaufsprospekt geändert, folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Klassifizierung des Fonds nach Art. 6 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)
- Regulatorische und redaktionelle Änderungen.

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

9.) Maßnahmen der Wallberg Invest S.A. im Rahmen der Covid-19 Pandemie

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft Wallberg Invest S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden. Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobilisieren der Mitarbeiter hat die Wallberg Invest S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert. Die Geschäftsführung stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage ab um eventuelle Maßnahmen bei Bedarf anzupassen.

Fortsetzung Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2021 (Anhang)

10.) Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die Wallberg Invest S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.wallberg.eu unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.



4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

info@wallberg.eu
www.wallberg.eu