



HALBJAHRESBERICHT

Vom 01. Jänner 2026 bis 30. Juni 2026

für den

ACATIS Value und Dividende ®

Miteigentumsfonds gem. InvFG 2011

Ausschütter: ISIN AT0000A146T3

Thesaurierer: ISIN AT0000A2UTW8

der

MASTERINVEST KAPITALANLAGE GMBH

Landstraßer Hauptstraße 1, Top 27

1030 Wien



AT0000A146T3



AT0000A2UTW8

ANGABEN ZUM ACATIS VALUE UND DIVIDENDE ®

ANTEILSGATTUNGEN

Ausschütter / AT0000A146T3

Thesaurierer / AT0000A2UTW8

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

DEPOTBANK / VERWAHRSTELLE

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

FONDSMANAGEMENTGESELLSCHAFT

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

		BEGINN HALBJAHR	ENDE HALBJAHR
FONDSVERMÖGEN IN EUR		163.208.476,99	169.858.918,82
ERRECHNETER WERT JE ANTEIL IN EUR			
Ausschütter	AT0000A146T3	208,86	216,90
Thesaurierer	AT0000A2UTW8	1.254,02	1.331,28
ANTEILE IM UMLAUF			
Ausschütter	AT0000A146T3	620.329,1110	601.085,1520
Thesaurierer	AT0000A2UTW8	26.828,9130	29.658,4300

Gemäß Fondsbestimmungen kann einzelnen Anteilsklassen eine erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung angelastet werden:

Während der Berichtsperiode wurde keine erfolgsbezogene Vergütung eingehoben.

TRANSPARENZ ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND SOZIALEN MERKMALE

Bei dem Investmentfonds handelt es sich gemäß der VERORDNUNG (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten um einen ARTIKEL 8 - Investmentfonds.

Eine detaillierte Beschreibung der ESG-Merkmale des Investmentfonds bzw. Informationen zum ESG bezogenen Investmentansatz finden Sie direkt beim Fondsprodukt auf der Internetseite der MASTERINVEST unter www.masterinvest.at/Publikumsfonds-Fondsselektor bzw. werden dem Anleger auf die vereinbarte Art und Weise zur Verfügung gestellt.

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Vertreter

Der Vertreter in der Schweiz ist Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, CH-8400 Winterthur.

Zahlstelle

Die Zahlstelle in der Schweiz ist NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1 / am Bellevue, CH-8024 Zürich.

Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Fondsbestimmungen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

TER

Die Total Expense Ratio (TER) wurde gemäss der schweizerischen Regelung "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER), für kollektive Kapitalanlagen", die von der Asset Management Association (AMAS) erstellt wurde, berechnet. Die Berechnung dieser Kennzahl entspricht nicht der Berechnung der *Laufenden Kosten* im Basisinformationsblatt, wodurch es zu Abweichungen zwischen diesen Werten kommt bzw. kommen kann. Wir weisen darauf hin, dass die Richtigkeit der TER nicht von Wirtschaftsprüferseite überprüft wurde.

Für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

ACATIS Value und Dividende ® A (AT0000A146T3): 1,58 % davon performanceabhängige Vergütung 0,00 %

ACATIS Value und Dividende ® T (AT0000A2UTW8): 1,05 %

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2026

EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2026 BIS 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	166.772.177,97	98,18
Börsennotierte Wertpapiere							EUR	166.772.177,97	98,18
Aktien							EUR	166.772.177,97	98,18
Fortescue Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4	STK	273.821	-	-	AUD	19,15	3.178.753,73	1,87
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	8.460	-	-	CHF	539,80	4.953.045,55	2,92
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	885	-	-	CHF	3.420,00	3.282.754,88	1,93
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 1,50	CH0017875789	STK	6.700	-	-	CHF	262,00	1.903.904,56	1,12
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	57.600	-	-	CHF	83,08	5.190.247,29	3,06
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	CH1499059983	STK	10.600	10.600	-	CHF	332,80	3.826.117,14	2,25
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	65.000	-	-	DKK	314,60	2.735.761,97	1,61
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	105.000	-	-	EUR	37,18	3.903.900,00	2,30
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	10.600	-	-	EUR	414,10	4.389.460,00	2,58
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	35.000	-	-	EUR	57,26	2.004.100,00	1,18
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	65.000	-	-	EUR	29,63	1.925.625,00	1,13
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	156.000	-	-	EUR	23,85	3.720.600,00	2,19
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	20.000	-	-	EUR	117,10	2.342.000,00	1,38
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	18.800	-	-	EUR	49,76	935.488,00	0,55
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	8.500	-	-	EUR	383,65	3.261.025,00	1,92
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	4.000	-	-	EUR	484,10	1.936.400,00	1,14
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	STK	16.800	-	-	EUR	15,24	255.964,80	0,15
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	11.000	-	-	EUR	488,50	5.373.500,00	3,16
Raiffeisen Bank Int'l AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	55.000	-	-	EUR	55,85	3.071.750,00	1,81
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	10.000	-	-	EUR	281,15	2.811.500,00	1,66
Unilever PLC Registered Shares LS-,035	GB00BVZK7T90	STK	74.666	-	1	EUR	52,65	3.931.164,90	2,31
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	30.000	-	-	EUR	55,60	1.668.000,00	0,98
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	19.662	-	-	GBP	141,00	3.219.161,63	1,90
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000	STK	15.000	-	-	JPY	81.260,00	6.560.936,67	3,86
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	66.400	-	-	JPY	6.815,00	2.435.744,37	1,43
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	STK	86.702	-	-	SGD	39,76	2.331.916,07	1,37
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	38.662	-	-	USD	90,74	3.068.745,52	1,81
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	16.000	-	-	USD	251,64	3.521.903,43	2,07
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	14.852	-	-	USD	289,36	3.759.250,10	2,21
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	15.500	-	-	USD	223,95	3.036.410,95	1,79
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	12.000	-	-	USD	340,74	3.576.696,99	2,11
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	54.000	-	-	USD	117,46	5.548.320,50	3,27
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	22.500	-	-	USD	220,83	4.346.286,74	2,56
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	80.000	-	-	USD	81,27	5.687.193,84	3,35
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	8.200	-	-	USD	1.199,43	8.603.329,25	5,06
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	120.000	-	-	USD	48,03	5.041.637,51	2,97
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	16.700	-	-	USD	270,31	3.948.720,26	2,32
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	15.670	-	-	USD	373,02	5.113.036,56	3,01
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	27.600	-	-	USD	135,40	3.268.929,32	1,92
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	28.747	-	-	USD	146,64	3.687.421,34	2,17
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	39.000	-	-	USD	477,57	16.292.188,59	9,59
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	22.000	-	-	USD	272,00	5.234.429,67	3,08
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	51.000	-	-	USD	42,34	1.888.855,84	1,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	166.772.177,97	98,18
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.064.960,62	1,80
Bankguthaben							EUR	3.064.960,62	1,80
EUR - Guthaben bei:									
Hypo Vorarlberg Bank AG		EUR		3.064.960,62		%	100,00	3.064.960,62	1,80

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. Juni 2026
EINSCHLIESSLICH VERÄNDERUNGEN IM WERTPAPIERVERMÖGEN VOM 01. Jänner 2026 BIS 30. Juni 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	221.919,73	0,13
Zinsansprüche			EUR	11.122,43				11.122,43	0,01
Dividendenansprüche			EUR	210.797,30				210.797,30	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-200.139,50	-0,12
Verwaltungsvergütung			EUR	-182.011,99				-182.011,99	-0,11
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.117,57				-3.117,57	0,00
Depotgebühren			EUR	-1.697,10				-1.697,10	0,00
Administrationsvergütung			EUR	-13.312,84				-13.312,84	-0,01
Fondsvermögen							EUR	169.858.918,82	100,00
ACATIS Value und Dividende A									
Anteilwert							EUR	216,90	
Ausgabepreis							EUR	223,41	
Rücknahmepreis							EUR	216,90	
Anzahl Anteile							STK	601.085,1520	
ACATIS Value und Dividende X									
Anteilwert							EUR	1.331,28	
Ausgabepreis							EUR	1.371,22	
Rücknahmepreis							EUR	1.331,28	
Anzahl Anteile							STK	29.658,4300	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									98,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									-

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.
Die Bewertung von Vermögenswerten in wenig liquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.
Die Regeln für die Vermögensbewertung finden Sie für OGAW Fonds im Prospekt (Punkt 1.13.) bzw. für AIF Fonds in den Informationen für Anleger gem. § 21 AIFMG (Punkt 1.12.).

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6496000 = 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000 = 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4747000 = 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000 = 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7814000 = 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4783000 = 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000 = 1 EUR (EUR)

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe) und Gesamtrendite-Swaps (Total Return Swaps) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen bei Direktinvestitionen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.
Sofern die Anlagepolitik es gestattet, kann es bei Investitionen in Investmentfonds (Aktien-, Anleihen-, Misch-, Geldmarkt-, Index-, Rohstofffonds usw.) zur Anwendung von derartigen Geschäften kommen.

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

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Mobile Telesystems PJSC Reg. Shares (Sp. ADRs)/2 RL-,10	US6074091090	STK	0	50.000
---	--------------	-----	---	--------

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	10.600
---	--------------	-----	---	--------

Wien, im August 2026

MASTERINVEST Kapitalanlage GmbH
Die Geschäftsführung



DI Andreas Müller



Mag. Georg Rixinger