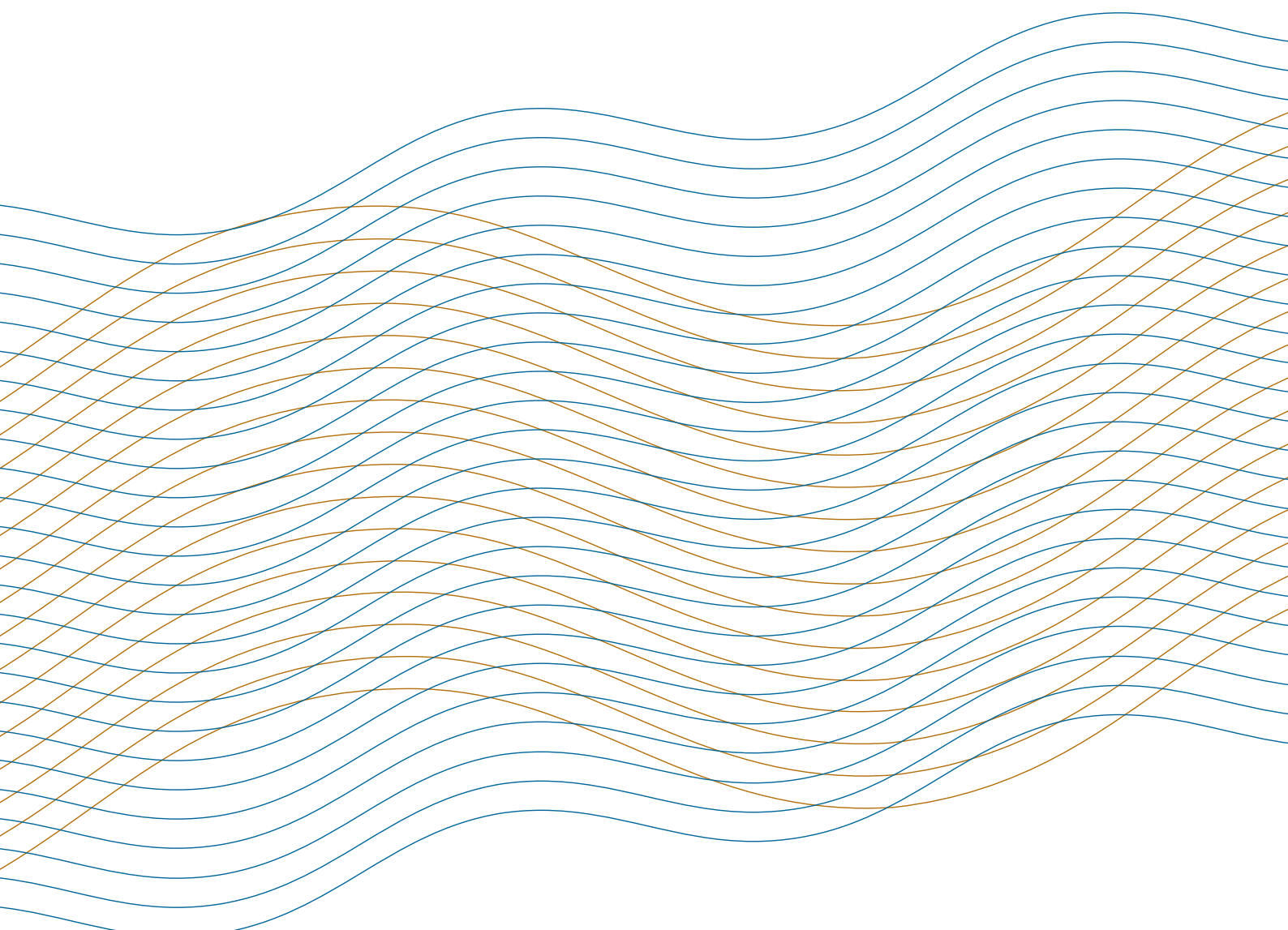


ACATIS Small Diamonds

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2025

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Das Sondervermögen im Überblick	8
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Small Diamonds	9
Kapitalverwaltungsgesellschaft	9
Verwahrstelle	9

ACATIS Small Diamonds

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.356.648,76	100,21
1. Aktien	10.075.392,57	97,49
Australien	144.931,58	1,40
Belgien	329.820,00	3,19
Bundesrepublik Deutschland	2.159.505,00	20,90
Dänemark	243.174,23	2,35
Frankreich	2.575.752,40	24,92
Griechenland	160.060,00	1,55
Großbritannien	868.270,46	8,40
Italien	575.960,00	5,57
Japan	673.937,51	6,52
Kanada	252.988,20	2,45
Litauen	90.800,00	0,88
Niederlande	491.160,00	4,75
Norwegen	167.038,52	1,62
Polen	287.210,61	2,78
Schweiz	248.715,20	2,41
Spanien	357.784,80	3,46
USA	448.284,06	4,34
2. Bankguthaben	260.553,69	2,52
3. Sonstige Vermögensgegenstände	20.702,50	0,20
II. Verbindlichkeiten	./21.856,80	./0,21
III. Fondsvermögen	10.334.791,96	100,00

ACATIS Small Diamonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						10.075.392,57	97,49
Börsengehandelte Wertpapiere						9.153.476,45	88,57
Aktien						9.153.476,45	88,57
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CUV3	25.000	20.700	0	AUD 10,380	144.931,58	1,40
ATS Corp. Registered Shares o.N.	CA00217Y1043	7.000	4.500	0	CAD 43,430	189.852,00	1,84
Hammond Manufacturing Co. Ltd. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA40851T1021	10.000	7.700	0	10,110	63.136,20	0,61
Jungfraubahn Holding AG Nam.-Akt. SF 1,50	CH0017875789	1.150	1.150	0	CHF 202,000	248.715,20	2,41
Brødrene A. & O. Johansen AS Navne Aktier B DK 1	DK0061686714	20.500	15.900	0	DKK 88,500	243.174,23	2,35
Aalberts N.V.					EUR		
Aandelen aan toonder EO 0,25	NL0000852564	5.000	4.100	0	30,760	153.800,00	1,49
AB Vilkyškiu pienine Reg. Shares EO 0,29	LT0000127508	8.000	6.000	0	11,350	90.800,00	0,88
Ackermans & van Haaren N.V.							
Actions Nom. o.N.	BE0003764785	800	550	0	217,000	173.600,00	1,68
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	2.500	1.900	0	74,450	186.125,00	1,80
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	6.000	4.700	0	39,780	238.680,00	2,31
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	1.500	1.370	200	117,400	176.100,00	1,70
Brembo N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0015001KT6	20.000	15.400	0	8,120	162.400,00	1,57
Cembre S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001128047	2.700	2.100	0	56,700	153.090,00	1,48
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inh.-Aktien o.N.	DE0005403901	2.300	2.050	0	98,100	225.630,00	2,18
Equasens S.A. Actions Port. EO 0,20	FR0012882389	4.600	2.700	0	48,900	224.940,00	2,18
Flexopack S.A. Namens-Aktien EO 0,54	GRS259003002	7.000	5.000	0	8,000	56.000,00	0,54
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	5.500	4.500	0	46,840	257.620,00	2,49
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	3.500	3.400	1.500	35,340	123.690,00	1,20
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	1.000	700	0	101,100	101.100,00	0,98
IPSOS S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000073298	4.500	3.800	0	45,500	204.750,00	1,98
IVU Traffic Technologies AG Inh.-Aktien o.N.	DE0007448508	11.000	10.500	2.500	19,200	211.200,00	2,04
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	10.000	9.000	0	19,530	195.300,00	1,89
Jensen-Group N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003858751	2.000	2.000	0	53,600	107.200,00	1,04
Kri-Kri Milk Industry S.A. Nam.-Akt. EO 0,38	GRS469003024	5.500	3.900	0	18,920	104.060,00	1,01
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	6	3	0	8.170,000	49.020,00	0,47
Manitou B.F. S.A. Actions Port. EO 1	FR0000038606	9.000	6.600	0	20,900	188.100,00	1,82
Multiply Group Azioni nom. o.N.	IT0004195308	4.000	3.350	0	45,500	182.000,00	1,76
Samse S.A. Actions Port. EO 1	FR0000060071	700	500	0	155,000	108.500,00	1,05
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	3.400	2.400	0	82,750	281.350,00	2,72
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	2.300	1.700	0	131,200	301.760,00	2,92
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	5.000	4.230	0	26,200	131.000,00	1,27
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7	7.000	5.500	0	21,500	150.500,00	1,46
TFF Group S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0013295789	7.408	6.308	0	22,800	168.902,40	1,63
Thermador Groupe S.A. Actions Port. EO 4	FR0013333432	2.500	2.040	0	73,700	184.250,00	1,78
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO 0,25	NL0000852523	4.500	3.500	0	38,880	174.960,00	1,69
Uzin Utz SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509	3.000	2.650	0	60,500	181.500,00	1,76
Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0004186856	3.000	2.600	0	74,200	222.600,00	2,15
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	2.000	1.700	0	98,500	197.000,00	1,91
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	2.662	2.162	0	60,400	160.784,80	1,56
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	7.000	6.300	1.500	24,300	170.100,00	1,65
Wavestone S.A. Act. au Porteur EO 0,025	FR0013357621	5.000	3.000	0	59,200	296.000,00	2,86
Zignago Vetro S.p.A. Azioni nom. EO 0,1	IT0004171440	14.000	10.700	0	8,370	117.180,00	1,13
Macfarlane Group PLC Registered Shares LS 0,25	GB0005518872	200.000	144.000	0	GBP 1,180	275.604,34	2,67
Hamamatsu Photonics K.K.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3771800004	22.000	15.400	0	1.756,000	227.893,88	2,21
Lasertec Corp. Registered Shares o.N.	JP3979200007	1.000	1.000	0	19.410,000	114.501,45	1,11
Murakami Corp. Registered Shares o.N.	JP3914200005	4.000	3.000	0	6.320,000	149.129,15	1,44
Symex Corp. Registered Shares o.N.	JP3351100007	12.300	11.600	1.000	2.514,000	182.413,03	1,77
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	10.000	7.000	0	NOK 198,400	167.038,52	1,62

ACATIS Small Diamonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in	% - Anteil am Fonds- vermögen
		30.6.2025	Zugänge	Abgänge			
		Stück	im Berichtszeitraum	Stück		EUR	
Aplisens S.A.					PLN		
Inhaber-Aktien PLN 0,20	PLAPLS000016	15.000	12.691	0	18,700	66.135,38	0,64
Odlewnie Polskie SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLODLPL00013	40.000	31.000	0	9,060	85.445,50	0,83
SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	PLSHPR000021	6.384	6.384	0	49,600	74.657,86	0,72
Toya S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,10	PLTOYA000011	30.000	21.000	0	8,620	60.971,87	0,59
Donaldson Co. Inc.					USD		
Registered Shares DL 5	US2576511099	2.500	1.300	0	69,350	147.716,62	1,43
Gentex Corp. Registered Shares DL 0,06	US3719011096	5.700	4.300	0	21,990	106.793,05	1,03
Kinsale Capital Group Inc. Reg. Shs DL 0,01	US49714P1084	470	340	0	483,900	193.774,39	1,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						921.916,12	8,92
Aktien						921.916,12	8,92
Groupe Guillin S.A.					EUR		
Actions Nom. EO 0,62	FR0012819381	7.500	6.300	0	28,350	212.625,00	2,06
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MSN11	7.500	6.100	0	15,550	116.625,00	1,13
James Latham PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,25	GB00B04NP100	19.000	13.500	0	11,600	257.386,43	2,49
Jet2 PLC Registered Shares LS 0,0125	GB00B1722W11	10.000	7.600	0	18,450	215.461,87	2,08
NWF Group PLC Registered Shares LS 0,25	GB0006523608	60.000	43.000	0	1,710	119.817,82	1,16
Summe Wertpapiervermögen						10.075.392,57	97,49

ACATIS Small Diamonds

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	260.553,69	2,52
Bankguthaben	260.553,69	2,52
EUR-Guthaben bei:		
UBS Europe SE	258.455,50	2,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
UBS Europe SE	CAD 0,04	0,02
UBS Europe SE	JPY 355.677,00	2.098,17
UBS Europe SE		0,02
Sonstige Vermögensgegenstände	20.702,50	0,20
Dividendenansprüche	17.733,36	0,17
Quellensteueransprüche	2.969,14	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	./21.856,80	./0,21
Verwaltungsvergütung	./20.546,03	./0,20
Verwahrstellenvergütung	./1.310,77	./0,01
Fondsvermögen	10.334.791,96	100,00¹⁾

ACATIS Small Diamonds A			ACATIS Small Diamonds X		
Anzahl der Anteile	Stück	15.365	Anzahl der Anteile	Stück	83.413
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	104,24	Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	104,70
Ausgabepreis	EUR	109,45	Ausgabepreis	EUR	104,70

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar AD	AUD	1 EUR =	1,7905000	Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	169,5175000
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,6013000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,8775000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9340000	Zloty (Polen) ZY	PLN	1 EUR =	4,2413000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4607000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1737000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8563000				

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	-1.300	1.300
---	--------------	--------	-------

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262936	2.300	2.300
------------------------	--------------	-------	-------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindest- anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
ACATIS Small Diamonds A	keine	5,000 %	1,600 %	Thesaurierung	EUR
ACATIS Small Diamonds X	keine	0,00 %	0,800 %	Thesaurierung	EUR

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ACATIS Small Diamonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS Small Diamonds A

Anteilwert		104,24
Ausgabepreis		109,45
Rücknahmepreis		104,24
Anzahl Anteile	Stück	15.365

ACATIS Small Diamonds X

Anteilwert		104,70
Ausgabepreis		104,70
Rücknahmepreis		104,70
Anzahl Anteile	Stück	83.413

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS Small Diamonds

Sonstige Information

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

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

ACATIS Small Diamonds

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	13. Dezember 2024
Anteilklasse X	13. Dezember 2024
Erstausgabepreis	
Anteilklasse A	Euro 100,00 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse X	Euro 100,00 (einschließlich Ausgabeaufschlag)
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A	derzeit 5,00 %
Anteilklasse B	derzeit 0,00 %
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 1,60 % p.a.
Anteilklasse X	derzeit 0,80 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 0,05 %
Anteilklasse X	derzeit 0,05 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse X	keine
Währung	
Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse X	Euro
Vergleichsindex	
Anteilklasse A	MSCI® World Small Cap Net Total Return (EUR)
Anteilklasse X	MSCI® World Small Cap Net Total Return (EUR)
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse X	Thesaurierung
Wertpapier-Kennnummer / ISIN	
Anteilklasse A	A40HHD / DE000A40HHD5
Anteilklasse X	A40HHE / DE000A40HHE3

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER
des ACATIS Small Diamonds

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taanusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.000.000,00 (Stand: Juni 2024)

Eigenmittel:

EUR 65.175.424,00 (Stand: Juni 2024)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

Aufsichtsrat:

Dr. Annette Kersch

Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz

Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

Prof. Dr. Stefan Reinhart

Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Evi Vogl,

Selbständige Unternehmensberaterin, München

2. Verwahrstelle

Name:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Operturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42

60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0

Telefax: 069/21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 3.839.000.000 (Stand: 31.12.2024)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektengeschäften

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2–4
OpernTurm
60306 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 79-0
Telefax 069/21 79-65 11