

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ART Transformer Equities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>39.109.624,48</b>	<b>100,40</b>
1. Aktien	38.239.907,04	98,16
Bundesrep. Deutschland	2.205.993,20	5,66
Canada	2.205.983,28	5,66
Frankreich	249.565,00	0,64
Indien	1.401.183,82	3,60
Irland	480.673,57	1,23
Japan	744.043,70	1,91
Niederlande	1.405.152,90	3,61
Schweden	439.788,53	1,13
Taiwan	704.509,76	1,81
USA	28.403.013,28	72,91
2. Derivate	-39.122,39	-0,10
3. Bankguthaben	868.563,60	2,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	40.276,23	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-154.482,42</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>38.955.142,05</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## ART Transformer Equities

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.239.907,04</b>	<b>98,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>37.495.717,85</b>	<b>96,25</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>37.495.717,85</b>	<b>96,25</b>
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068	STK	371.654	108.018	0	CAD 2,760	699.178,68	1,79	
Hut 8 Mining Corp. Reg. Shs. (NEW) o.N.	CA44812T1021	STK	422.016	0	0	CAD 3,000	862.959,58	2,22	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	1.873	0	219	EUR 565,300	1.058.806,90	2,72	
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	32.793	0	0	EUR 9,552	313.238,74	0,80	
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	32.066	0	0	EUR 28,180	903.619,88	2,32	
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	21.865	0	0	EUR 27,475	600.740,88	1,54	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	370	0	0	EUR 674,500	249.565,00	0,64	
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	1.790	0	0	EUR 128,200	229.478,00	0,59	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	2.860	0	0	EUR 121,100	346.346,00	0,89	
GMO Internet Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3152750000	STK	26.286	0	0	JPY 2.182,500	358.453,52	0,92	
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	9.920	0	0	JPY 6.221,000	385.590,18	0,99	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	57.253	0	0	SEK 90,700	439.788,53	1,13	
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	1.710	0	0	USD 297,090	480.673,57	1,23	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	1.582	0	0	USD 532,060	796.403,56	2,04	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	10.163	0	3.805	USD 98,500	947.161,98	2,43	
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00971T1016	STK	3.286	0	0	USD 103,330	321.262,54	0,82	
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.833	0	0	USD 184,590	320.137,64	0,82	
Allient Inc. Registered Shares DL -,01	US0193301092	STK	14.666	0	0	USD 27,600	382.989,50	0,98	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	7.280	0	0	USD 124,080	854.671,59	2,19	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	4.660	0	0	USD 133,090	586.809,92	1,51	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	2.295	0	0	USD 278,260	604.226,23	1,55	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	6.500	0	0	USD 170,770	1.050.246,00	2,70	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	3.727	657	0	USD 180,640	636.999,98	1,64	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	2.367	0	0	USD 197,630	442.605,93	1,14	
BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001	US10316T1043	STK	16.083	0	16.084	USD 24,860	378.298,21	0,97	
Cleantech Inc. Registered Shares DL -,001	US18452B2097	STK	145.424	42.424	0	USD 4,100	564.138,90	1,45	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	6.614	0	0	USD 64,470	403.448,37	1,04	
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	4.541	0	0	USD 77,120	331.348,21	0,85	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	3.143	0	0	USD 217,570	647.007,77	1,66	
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	762	0	0	USD 729,640	526.053,25	1,35	

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	6.632	1.846	0 USD	113,750	713.776,14	1,83
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	6.580	0	0 USD	57,170	355.926,39	0,91
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009		STK	2.173	0	0 USD	423,770	871.276,57	2,24
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	49.889	0	0 USD	16,420	775.075,58	1,99
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	4.634	0	0 USD	107,440	471.072,91	1,21
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	5.781	0	0 USD	144,640	791.147,54	2,03
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	703	0	0 USD	494,950	329.217,38	0,85
Marathon Digital Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5657881067		STK	86.978	0	0 USD	8,810	725.022,41	1,86
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	14.858	0	0 USD	47,220	663.823,22	1,70
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.142	1.142	0 USD	376,350	406.653,14	1,04
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	651	0	0 USD	1.240,740	764.236,67	1,96
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.387	0	0 USD	301,270	965.466,45	2,48
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.325	0	0 USD	338,110	1.063.691,69	2,73
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066		STK	2.811	0	0 USD	344,590	916.493,98	2,35
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.586	0	2.243 USD	407,800	997.796,20	2,56
Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050		STK	87.439	0	0 USD	9,780	809.114,79	2,08
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033		STK	11.505	11.505	0 USD	31,810	346.271,22	0,89
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	3.749	0	0 USD	200,830	712.377,40	1,83
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	1.578	0	0 USD	581,850	868.728,64	2,23
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	14.420	0	0 USD	47,190	643.845,02	1,65
Signature Bank Registered Shares DL -,01	US82669G1040		STK	2.560	0	0 USD	0,011	26,89	0,00
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	4.927	0	0 USD	86,740	404.359,90	1,04
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045		STK	2.684	2.684	0 USD	147,160	373.713,16	0,96
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	8.627	0	0 USD	86,310	704.509,76	1,81
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	8.993	0	0 USD	83,270	708.531,66	1,82
Terawulf Inc. Registered Shares DL -,10	US88080T1043		STK	350.662	350.662	0 USD	1,110	368.279,70	0,95
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051		STK	10.699	0	0 USD	70,960	718.328,17	1,84
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	10.796	0	0 USD	47,130	481.422,54	1,24
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.204	0	0 USD	235,100	712.707,35	1,83
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099		STK	145.436	0	0 USD	4,550	626.108,24	1,61
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014		STK	2.729	0	0 USD	211,710	546.652,09	1,40
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	6.246	835	0 USD	158,690	937.816,01	2,41

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>744.189,19</b>	<b>1,91</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>744.189,19</b>	<b>1,91</b>
coinIX GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ1G5		STK	41.666	0	0 EUR	1,450	60.415,70	0,16
tokenus Investment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3CN9R8		STK	100.000	0	0 EUR	0,985	98.500,00	0,25
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021		STK	4.247	0	0 USD	145,650	585.273,49	1,50
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>38.239.907,04</b>	<b>98,16</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-39.122,39</b>	<b>-0,10</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-39.122,39</b>	<b>-0,10</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-39.122,39</b>	<b>-0,10</b>
FUTURE CROSS RATE EUR/CHF 12.23 CME		352	CHF	-4.000.000			CHF 0,959	-39.122,39	-0,10
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>868.563,60</b>	<b>2,23</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>868.563,60</b>	<b>2,23</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	408.577,84			% 100,000	408.577,84	1,05

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.821,10			100,000	243,99	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.113,55			100,000	94,31	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.401,28			100,000	1.438,84	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				7.281,42			100,000	4.963,14	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				108.691,55			100,000	113.020,23	0,29
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				893,76			100,000	108,08	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				511.557,00			100,000	3.196,30	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				356.091,67			100,000	336.920,87	0,86
							<b>EUR</b>	<b>40.276,23</b>	<b>0,10</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche				2.421,40				2.421,40	0,01
Dividendenansprüche				15.957,98				15.957,98	0,04
Quellensteueransprüche				21.896,85				21.896,85	0,06
							<b>EUR</b>	<b>-154.482,42</b>	<b>-0,40</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Zinsverbindlichkeiten				-2,01				-2,01	0,00
Verwaltungsvergütung				-135.580,45				-135.580,45	-0,35
Verwahrstellenvergütung				-7.649,96				-7.649,96	-0,02
Prüfungskosten				-10.500,00				-10.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten				-750,00				-750,00	0,00
							<b>EUR</b>	<b>38.955.142,05</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ART Transformer Equities I</b>									
Anteilwert							EUR	118,87	
Ausgabepreis							EUR	118,87	
Rücknahmepreis							EUR	118,87	
Anzahl Anteile							STK	214.220	
<b>ART Transformer Equities R</b>									
Anteilwert							EUR	115,82	
Ausgabepreis							EUR	121,61	
Rücknahmepreis							EUR	115,82	
Anzahl Anteile							STK	68.388	
<b>ART Transformer Equities AK CHF</b>									
Anteilwert							CHF	56,83	
Ausgabepreis							CHF	56,83	
Rücknahmepreis							CHF	56,83	
Anzahl Anteile							STK	61.075	
<b>ART Transformer Equities AK I Plus</b>									
Anteilwert							EUR	58,93	
Ausgabepreis							EUR	58,93	
Rücknahmepreis							EUR	58,93	
Anzahl Anteile							STK	28.300	

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ART Transformer Equities AK E</b>									
Anteilwert							EUR	58,46	
Ausgabepreis							EUR	58,46	
Rücknahmepreis							EUR	58,46	
Anzahl Anteile							STK	5.000	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.



# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	
AUD	(AUD)	1,6689000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4671000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9617000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4637000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,2695000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	160,0464000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,8076000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

**Terminbörsen**  
352

Chicago - CME Globex

## Halbjahresbericht ART Transformer Equities

### 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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNV91	STK	0	13.508	
Canaan Inc. Reg.Shares Cl.A(Sp.ADRs) o.N.	US1347481020	STK	0	73.831	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	1.046	
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	0	781	
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	STK	0	11.625	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	6.824	
SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3436120004	STK	0	10.939	
Twilio Inc. Registered Shares o.N.	US90138F1021	STK	0	4.416	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>Aktien</b>					
Advanced Blockchain AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0M93V6	STK	0	48.653	
Heliad AG Namens-Aktien o.N.	DE0001218063	STK	0	13.019	
Samara Asset Group PLC Reg. Ord. Shs EO 0,05	MT0001770107	STK	0	20.000	

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

### Terminkontrakte

#### Währungsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/SF)	EUR	3.644,85
----------------------------------	-----	----------

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.

**Halbjahresbericht  
ART Transformer Equities**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
ART Transformer Equities I	25.000	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities R	keine	5,00	1,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities AK CHF	keine	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	CHF
ART Transformer Equities AK I Plus	1.000.000	0,00	0,800	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ART Transformer Equities AK E	10.000.000	0,00	1,200	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,10

### Sonstige Angaben

#### ART Transformer Equities I

Anteilwert	EUR	118,87
Ausgabepreis	EUR	118,87
Rücknahmepreis	EUR	118,87
Anzahl Anteile	STK	214.220

#### ART Transformer Equities R

Anteilwert	EUR	115,82
Ausgabepreis	EUR	121,61
Rücknahmepreis	EUR	115,82
Anzahl Anteile	STK	68.388

#### ART Transformer Equities AK CHF

Anteilwert	CHF	56,83
Ausgabepreis	CHF	56,83
Rücknahmepreis	CHF	56,83
Anzahl Anteile	STK	61.075

#### ART Transformer Equities AK I Plus

Anteilwert	EUR	58,93
Ausgabepreis	EUR	58,93
Rücknahmepreis	EUR	58,93
Anzahl Anteile	STK	28.300

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ART Transformer Equities AK E

Anteilwert	EUR	58,46
Ausgabepreis	EUR	58,46
Rücknahmepreis	EUR	58,46
Anzahl Anteile	STK	5.000

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

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.

### 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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. Mai 2019
Anteilklasse R	1. Mai 2019
Anteilklasse CHF	15. November 2021
Anteilklasse I Plus	15. November 2021
Anteilklasse E	15. November 2021

### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse CHF	CHF 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I Plus	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5 %
Anteilklasse CHF	keiner
Anteilklasse I Plus	keiner
Anteilklasse E	keiner

### Mindestanlage

Anteilklasse I	€ 25.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse CHF	keine
Anteilklasse I Plus	€ 1.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)
Anteilklasse E	€ 10.000.000,- (Erstanlage; bei Folgeanlagen keine)

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,20 %
Anteilklasse R	derzeit 1,80 %
Anteilklasse CHF	derzeit 1,20 %
Anteilklasse I Plus	derzeit 0,80 %
Anteilklasse E	derzeit 1,20 %

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 %
Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse CHF	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I Plus	derzeit 0,05 %
Anteilklasse E	derzeit 0,05 %

### Erfolgsabhängige Vergütung

Alle Anteilklassen	10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6%
--------------------	---

### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse CHF	Schweizer Franken
Anteilklasse I Plus	Euro
Anteilklasse E	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse CHF	Ausschüttung
Anteilklasse I Plus	Ausschüttung
Anteilklasse E	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PB6Q / DE000A2PB6Q6
Anteilklasse R	A2PB6R / DE000A2PB6R4
Anteilklasse CHF	A3C5CC / DE000A3C5CC0
Anteilklasse I Plus	A3C5CD / DE000A3C5CD8
Anteilklasse E	A3C5CE / DE000A3C5CE6

# Halbjahresbericht ART Transformer Equities

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratungsgesellschaft

Pegasos Capital GmbH

#### Postanschrift:

Kopernikusstr. 8  
81679 München

Telefon 089 - 41 760 910  
Telefax 089 - 41 760 970  
[www.pegasos-capital.com](http://www.pegasos-capital.com)

### 4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH

#### Postanschrift:

Solinger Straße 26  
51371 Leverkusen

Telefon 0221 975868-30  
Telefax 0221 975868-39  
[www.agathon-capital.de](http://www.agathon-capital.de)