

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Jahresbericht zum 31. Dezember 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2016

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung des Sondervermögens 2016	7
Berechnung der Wiederanlage	8
Kurzübersicht über die Partner des Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft	12
Verwahrstelle	12
Beratung	12
Vertrieb	12
Anlageausschuss	12

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 für das am 3. Juli 2000 aufgelegte Sondervermögen

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen setzt sich zu mindestens $\frac{2}{3}$ aus Aktien von Ausstellern zusammen, deren Unternehmenssitz oder Geschäftsschwerpunkt sich im asiatischen oder pazifischen Raum befindet. Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. Für das Sondervermögen wird als Vergleichsindex der MSCI Pacific GDR (EUR) herangezogen. Das Sondervermögen zielt jedoch nicht darauf ab, den Vergleichsindex nachzubilden, sondern strebt die Erzielung einer absoluten, von dem Vergleichsindex unabhängigen Wertentwicklung an.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Jahr 2016 legte der ACATIS Asia Pacific Plus Fonds UI 7,9% an Wert zu. Der Vergleichsindex stieg im gleichen Zeitraum um 8,1%. Das Jahresplus wurde in den Monaten von März bis einschließlich Oktober erzielt, die alle mit einem positiven Ergebnis abgeschlossen wurden. Der Jahresbeginn und das Jahresende waren hingegen negativ. Anzumerken ist, dass die meisten Asien-Pazifik-Benchmarks (einschließlich Japan) stark an Japan ausgerichtet sind, manchmal bis zu 70%. Der Fonds darf diese hohe Japan-Gewichtung nicht halten. In Abhängigkeit von der Entwicklung japanischer Aktien wird der Fonds infolgedessen entweder eine hohe Out- oder Unterperformance aufweisen.

2016 war ein anspruchsvolles Jahr für die Märkte. Die internationalen Börsen starteten mit starken Kursverlusten. Schwache Konjunkturdaten aus China und ein weiter fallender Ölpreis sorgten für große Verunsicherung. Mitte Februar setzte eine Gegenreaktion ein, die durch eine Erholung des Ölpreises und die Hoffnung auf eine weitere Geldlockerung durch die Notenbanken ausgelöst wurde. Im Juni wurde die Aufwärtsbewegung nach dem Votum der Briten für einen Austritt aus der Europäischen Union abrupt gestoppt. Die Entscheidung traf viele Investoren auf dem falschen Fuß und schickte die Kurse vorübergehend auf Talfahrt. Von der allgemeinen Jahresendrallye profitierte Indien nicht. Die überraschende Wahl Donald Trumps zum neuen US-Präsidenten und die Demonetarisierung in Indien im November waren die Hauptgründe für den dortigen Marktabschwung Ende des Jahres. Und allein im Dezember wurde ausländisches Kapital in Höhe von 4 Milliarden US-Dollar aus dem Land abgezogen. Unter der schlechten Entwicklung in Indien litt der Fonds entsprechend.

Im Berichtsjahr wurden insgesamt 12 Titel neu in den Fonds gekauft, darunter der globale Gepäckriese Samsonite. Samsonite ist ein qualitativ hochwertiges Unternehmen mit einem guten Management-Team und einer starken Bilanz. Sein Marken- und Vertriebsnetz sucht weltweit seinesgleichen und mit dem Kauf der Luxusmarke Tumi hat sich Samsonite als Unternehmen weiter verstärkt. Die weiteren Zukäufe in 2016 waren Agro-Kanesho, Amano, Daicel, ICOM, Korean Reinsurance, Mitsubishi Tanabe Pharma, Okamoto Industries, Suzuki Motor, TVS Srichakra Tyres, Tongda Group Holdings und Weathernews. Verkauft wurden hingegen Major Cineplex Group, Amvig und Wynn Macau. Wynn Macau wurde nach einer kurzen Rally verkauft, nachdem die Einnahmen aus dem Glücksspiel in Macau wieder gestiegen sind. Die Einnahmen waren

aufgrund der Korruptionsbekämpfung in China massiv eingebrochen. Der Deep-Value-Wert Amvig, ein Produzent von Zigarrettenverpackungen, wurde verkauft, weil er weiterhin mit Umsatz- und Gewinnwachstum kämpft. Die durchschnittliche Rendite lag über 5% und war damit besser als der breite Markt.

Die besten Performer im Berichtsjahr waren:

Piramal Enterprises:	+66,4%
K1 Ventures Ltd.:	+54,3%
Tongda Group Holdings:	+47,5%
Samsung:	+44,4%
Rechi Precision:	+44,2%

Gut entwickelte sich weiterhin der japanische Deep-Value-Wert EM Systems. Seine Performance seit dem Kauf in 2015 liegt bei über 80%.

Die schlechtesten Performer im Berichtsjahr waren:

Henderson Group:	-32,0%
Bharat Heavy Electricals:	-27,8%
Sun Pharmaceuticals:	-21,3%
Amvig:	-19,3%
CMA Logistics:	-18,6%

Die größten Positionen zum Ende des Berichtsjahres waren:

Tata Motors:	5,3%
Piramal Enterprises:	4,2%
Shimano:	3,6%
HDFC Bank:	3,3%
Taiwan Semiconductor:	3,3%

Wesentliche Risiken

Adressenausfallrisiken

Das Adressenausfallrisiko war 2016 das bedeutendste Einzelrisiko des Fonds. Screenings, die bereits 2014 entwickelt wurden, ermöglichen, Aktien, die aufgrund ihrer Kennziffern negativ auffällig sind, frühzeitig anzuzeigen.

Währungsrisiken

Fast alle Titel im Fonds notieren in asiatischen Währungen, z.B. Yen, indische Rupie, Hongkong-Dollar oder malaysische Ringgit. Entsprechend der Währungsentwicklungen kann sich dies positiv oder negativ auf den Fonds auswirken. Der Fonds unterlag somit Währungsrisiken.

Zinsänderungsrisiken

Der Fonds hatte keine wesentlichen Zinsänderungsrisiken.

Liquiditätsrisiken

Da der Fonds sowohl in sehr liquide große als auch illiquide kleine Aktien investiert, bestanden geringe Liquiditätsrisiken.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktiengeschäften.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +7,89%¹⁾. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (MSCI Pacific GDR [EUR]) eine Wertentwicklung von +8,09%.

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2016		per 31. Dezember 2015	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	28.656.245,96	87,68 %	24.879.593,84	87,78 %
Zertifikate	2.828.828,93	8,66 %	2.491.151,95	8,79 %
Bankguthaben	1.382.014,61	4,23 %	1.058.683,87	3,73 %
Zins- und Dividendenansprüche	61.774,93	0,19 %	48.842,31	0,17 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	/.244.546,64	/.0,75 %	/.132.843,59	/.0,47 %
Fondsvermögen	32.684.317,79	100,00 %	28.345.428,38	100,00 %

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	32.929.106,84	100,75
1. Aktien	28.656.245,96	87,68
Bermuda	303.625,16	0,93
China	1.362.066,39	4,17
Hongkong	2.952.533,94	9,03
Indien	4.340.479,00	13,28
Indonesien	884.809,41	2,71
Japan	9.120.275,88	27,90
Jersey	496.988,16	1,52
Kaimaninseln	2.256.787,99	6,90
Luxemburg	487.634,84	1,49
Malaysia	336.921,17	1,03
Singapur	2.263.260,69	6,92
Südkorea	1.383.786,39	4,23
Taiwan	1.739.616,92	5,32
Thailand	727.460,02	2,23
2. Zertifikate	2.828.828,93	8,66
USD	2.828.828,93	8,66
3. Bankguthaben	1.382.014,61	4,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	62.017,34	0,19
II. Verbindlichkeiten	./244.789,05	./0,75
III. Fondsvermögen	32.684.317,79	100,00

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2016 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						31.485.074,89	96,33
Börsengehandelte Wertpapiere						26.666.081,98	81,59
Aktien						26.666.081,98	81,59
Henderson Group PLC						GBP	
Registered Shares LS 0,125	JE00B3CM9527	180.000	0	0	2,356	496.988,16	1,52
Cheung Kong Property Holdings						HKD	
Registered Shares o.N.	KYG2103F1019	51.000	0	0	47,550	296.598,66	0,91
China Petroleum & Chemi. Corp.							
Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	1.150.000	0	0	5,500	773.586,75	2,37
CK Hutchison Holdings Ltd. Reg. Shares o.N.	KYG217651051	51.000	0	0	87,900	548.286,49	1,68
Clear Media Ltd. Registered Shares HD 0,10	BMG219901094	331.000	0	0	7,500	303.625,16	0,93
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	115.000	0	0	71,250	1.002.146,47	3,07
Fosun International Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0656038673	333.600	0	0	10,980	447.998,83	1,37
Goldlion Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0533002009	161.000	0	0	3,030	59.664,64	0,18
MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.	HK0066009694	200.000	0	0	37,700	922.188,79	2,82
Sa Sa International Hldgs Ltd. Reg. Shs HD 0,10	KYG7814S1021	1.800.000	0	0	3,080	678.065,61	2,07
Samsonite International SA Act. au Porteur o.N.	LU0633102719	180.000	180.000	0	22,150	447.934,84	1,49
SJM Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0880043028	700.000	0	0	6,080	520.535,21	1,59
Tongda Group Holdings Ltd.							
Registered Shares HD 0,01	KYG8917X1218	3.000.000	3.000.000	0	2,000	733.837,23	2,25
IDFC Bank Ltd.						INR	
Registered Shares IR 10	INE092T01019	70.000	0	0	60,050	58.736,65	0,18
IDFC Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10	INE043D01016	70.000	0	0	53,750	52.574,44	0,16
TVS Srichakra Ltd Reg. Shs (demater.) IR 10	INE421C01016	500	500	0	3.203,250	22.379,94	0,07
Agro-Kanesho Co. Ltd.						JPY	
Registered Shares o.N.	JP3108200001	38.700	38.700	0	1.217,000	382.948,67	1,17
Amano Corp. Registered Shares o.N.	JP3124400007	30.000	30.000	0	2.053,000	500.782,60	1,53
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	50.000	0	0	1.019,500	414.473,02	1,27
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001	50.000	50.000	0	1.290,000	524.443,54	1,60
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg. Shares o.N.	JP3486800000	3.011	0	0	17.580,000	430.396,42	1,32
EM Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3130200003	17.200	17.200	8.600	1.611,000	225.300,95	0,69
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	900	0	0	19.815,000	145.002,54	0,44
ICOM Inc. Registered Shares o.N.	JP3101400004	4.500	4.500	0	2.263,000	82.801,10	0,25
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006	150.000	0	0	304,000	370.769,39	1,13
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	50.000	0	0	1.171,000	476.064,64	1,46
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	43.500	0	0	2.959,500	1.046.758,82	3,20
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.							
Registered Shares o.N.	JP3469000008	30.000	30.000	0	2.293,000	559.325,13	1,71
Okamoto Industries Inc. Reg. Shares o.N.	JP3192800005	23.000	23.000	0	1.078,000	201.597,72	0,62
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	8.000	0	0	18.340,000	1.192.966,76	3,65
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001	6.300	6.300	0	4.114,000	210.738,49	0,64
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001	120.000	0	0	528,900	516.052,44	1,58
Weathernews Inc. Registered Shares o.N.	JP3154500007	8.200	8.200	0	3.595,000	239.691,03	0,73
GS Home Shopping Inc.						KRW	
Registered Shares SW 5000	KR7028150001	2.500	0	0	172.000,000	337.642,86	1,03
Korean Reinsurance Co. Reg. Shares SW 500	KR7003690005	14.000	14.000	0	11.400,000	125.320,47	0,38
DKSH Holdings (M.) Bhd						MYR	
Registered Shares MR 1	MYL590800008	111.500	0	0	4,470	105.384,40	0,32
Media Prima Berhad Registered Shares MR 1	MYL450200000	952.200	0	0	1,150	231.536,77	0,71
K1 Ventures Ltd.						SGD	
Registered Shares o.N.	SG1CD1000005	800.000	0	0	0,895	470.032,17	1,44
Kingsmen Creatives Ltd. Reg. Shares SD 0,05	SG1W76939881	497.000	0	0	0,625	203.915,84	0,62
S'pore Telecommunications Ltd.							
Registered Shares SD 0,15	SG1T75931496	300.000	0	0	3,650	718.834,11	2,20
United Overseas Bank Ltd. Reg. Shares SD 1	SG1M31001969	65.000	0	0	20,400	870.478,57	2,66
Bangkok Bank PCL						THB	
Reg. Shares (Local) BA 10	TH0001010006	150.000	0	0	159,500	633.625,45	1,94
Premier Marketing PCL Reg. Shs (Foreign) BA 1	TH0977010Z17	398.100	0	0	8,900	93.834,57	0,29
Chipbond Technology Corp.						TWD	
Registered Shares TA 10	TW0006147002	200.000	0	0	45,950	270.417,40	0,83
Microlife Corp. Registered Shares TA 10	TW0004103007	37.000	0	0	74,400	81.001,63	0,25
Rechi Precision Company Ltd. Reg. Shs TA 10	TW0004532007	320.000	0	0	31,600	297.547,41	0,91

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2016 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
HDFC Bank Ltd.					USD		
Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	19.000	0	0	60,680	1.093.229,66	3,34
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	52.000	0	0	14,830	731.234,59	2,24
PetroChina Co. Ltd.							
Reg. Shs H (Sp.ADRs)/100 YC 1	US71646E1001	8.000	0	0	73,790	559.757,25	1,71
PT Telekomunikasi Ind. Tbk							
Reg.Shs B (Sp.ADRs)/100 RP 50	US7156841063	32.000	32.000	16.000	29,160	884.809,41	2,71
Samsung Electronics Co. Ltd.							
Reg.Shs(GDRs144A/95)1/2/SW5000	US7960508882	1.300	0	0	747,000	920.823,06	2,82
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co							
Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	40.000	0	0	28,755	1.090.650,48	3,34
Tata Motors Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 IR 2	US8765685024	53.486	0	0	34,380	1.743.645,63	5,33
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	30.206	0	0	9,685	277.399,12	0,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.351.969,40	10,26
Aktien						1.990.163,98	6,09
Changan Minsh.APLL Log.Co.Ltd.					HKD		
Registered Shares H YC 1	CNE1000002X8	38.000	0	0	6,180	28.722,39	0,09
Fukuda Denshi Co. Ltd.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3806000000	16.000	0	0	6.450,000	839.109,67	2,57
SK Kaken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162650000	9.000	0	0	10.400,000	761.052,95	2,33
Mahindra & Mahindra Ltd.					USD		
Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10	USY541641194	21.648	0	0	17,600	361.278,97	1,11
Zertifikate						1.361.805,42	4,17
Nomura Bank International PLC NBI					USD		
Zert. 03.11.16 Piramal En.	XS1132514339	60.000	0	0	23,936	1.361.805,42	4,17
Nichtnotierte Wertpapiere						1.467.023,51	4,49
Zertifikate						1.467.023,51	4,49
Nomura Bank International PLC NBI					USD		
Zert. 03.11.16 Bharat H.	XS1132515658	200.000	0	0	1,785	338.516,97	1,04
Nomura Bank International PLC NBI							
Zert. 03.11.16 Steel Auth.	XS1132522357	500.000	0	0	0,726	344.206,33	1,05
Nomura Bank International PLC NBI							
Zert. 03.12.18 Shriram Tr.	XS1148459909	37.000	0	0	12,572	441.080,98	1,35
Nomura Bank International PLC NBI							
Zert. 29.05.17 Sun Pharma.	XS1239705194	39.000	0	0	9,281	343.219,23	1,05
Summe Wertpapiervermögen						31.485.074,89	96,33
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						1.382.014,61	4,23
Bankguthaben						1.382.014,61	4,23
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA Frankfurt (V)							
Guthaben in Fondswährung						1.382.014,61	4,23
Sonstige Vermögensgegenstände						62.017,34	0,19
Dividendenansprüche						62.017,34	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten						./244.789,05	./0,75
Zinsverbindlichkeiten						./242,41	0,00
Verwaltungsvergütung						./95.155,38	./0,29
Verwahrstellenvergütung						./9.846,51	./0,03
Beratungsvergütung						./131.959,75	./0,40
Veröffentlichungskosten						./500,00	0,00
Prüfungskosten						./7.085,00	./0,02
Fondsvermögen						32.684.317,79	100,00²⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	626.495					
Rücknahmepreis	EUR	52,17					
Ausgabepreis	EUR	54,78					

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8533000	Malaysischer Ringgit	MYR	1 EUR =	4,7294000
Hongkong-Dollar	HKD	1 EUR =	8,1762000	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR =	1,5233000
Indische Rupie	INR	1 EUR =	71,5652000	Thailändischer Baht	THB	1 EUR =	37,7589000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	122,9875000	Taiwan Dollar	TWD	1 EUR =	33,9845000
Südkoreanischer Won	KRW	1 EUR =	1273,5350000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0546000

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

AMVIG Holdings Ltd. Registered Shares HD 0,01	KYG0420V1068	0	1.454.000
Major Cineplex Group PCL Reg. Shares (NVDRs) BA 1	TH0671010R16	0	1.383.400
Wynn Macau Ltd. Registered Shares o.N.	KYG981491007	0	75.000

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.

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2016 bis 31.12.2016	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		909.905,62	1,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		22.499,45	0,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./53.499,59	./0,09
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		878.905,48	1,40
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./0,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./592.065,43	./0,95
– Verwaltungsvergütung	./349.514,69		
– Beratungsvergütung	./242.550,74		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./36.167,14	./0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.640,51	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./63.652,20	./0,10
– Depotgebühren	./28.461,62		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./13.304,25		
– Sonstige Kosten	./21.886,33		
Summe der Aufwendungen		./700.525,85	./1,12
III. Ordentlicher Nettoertrag		178.379,63	0,28
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		641.977,61	1,02
2. Realisierte Verluste		./234.143,15	./0,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		407.834,46	0,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		586.214,09	0,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.649.217,45	2,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		199.098,15	0,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.848.315,60	2,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.434.529,69	3,88

Entwicklung des Sondervermögens 2016	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		28.345.428,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./139.964,69
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		2.057.272,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.604.746,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./4.547.473,72	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./12.948,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.434.529,69
davon nicht realisierte Gewinne	1.649.217,45	
davon nicht realisierte Verluste	199.098,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		32.684.317,79

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		586.214,09	0,93
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		./156.623,80	./0,25
II. Wiederanlage		429.590,29	0,68

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2013	595.036	23.228.344,32	39,04
2014	601.130	28.650.512,80	47,66
2015	583.186	28.345.428,38	48,60
2016	626.495	32.684.317,79	52,17

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **96,33**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 1.2.2009 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 2,54%

größter potenzieller Risikobetrag 3,21%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 2,96%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,96

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)

80% MSCI AC Asia ex Japan (EUR), 20% MSCI Japan (EUR)

Sonstige Angaben

Anteilwert 52,17

Ausgabepreis 54,78

Anzahl Anteile Stück 626.495

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,95%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,30%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 12.533,55

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	48
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	38,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,7
Zahl der Mitarbeiter der KVG		512
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	6,2
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	5,3
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamttriskoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikobehaftet, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI für das Geschäftsjahr vom 1.1.2016 bis 31.12.2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1.1.2016 bis 31.12.2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 27. März 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI (WKN: 532030 / ISIN: DE0005320303)

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernheim
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender),
Hamburg

Daniel F. Just, Pöcking

Michael O. Bentlage, Augsburg

Ole Klose, Korschenbroich

Prof. Dr. Stephan Schüller, Hamburg

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069/21 61-13 40
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 163.372.518,89 (Stand: 31.12.2015)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung

ACATIS Investment GmbH
Zweigniederlassung Walzenhausen
Güetli 166
CH-9428 Walzenhausen

Telefon: +41 (0) 71 / 886 45-52
Telefax: +41 (0) 71 / 886 45-59

4. Vertrieb

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77
Telefax: 069/97 58 37 99

5. Anlageausschuss

Dr. Hendrik Leber,
ACATIS Investment GmbH, Walzenhausen (CH)

Ulrich Rathmann,
ACATIS Investment GmbH, Frankfurt am Main

Stand: 31. Dezember 2016

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon 069/710 43-0
Telefax 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 61-0
Telefax 069/21 61-13 40

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taubusanlage 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