

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2016

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI	2
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2
Verwahrstelle	2
Beratung und Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Das Sondervermögen im Überblick	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

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 48.302.000,- (Stand: September 2015)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernain
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 159.700.000,- (Stand: 31.12.2014)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

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

4. Anlageausschuss

Dr. Hendrik Leber,
ACATIS Investment GmbH, Frankfurt am Main

Axel Janik,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Michael O. Bentlage,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, München

Stand: 30. Juni 2016

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A1 (Inst.) 9. Dezember 2005
Anteilklasse B 1. Oktober 2010

Erstausgabepreis

Anteilklasse A1 (Inst.) EUR 100.000,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse B EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A1 (Inst.) derzeit 1,000 %
Anteilklasse B derzeit 5,000 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A1 (Inst.) keine
Anteilklasse B keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A1 (Inst.) derzeit 0,265 % p. a.
Anteilklasse B derzeit 0,800 % p. a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A1 (Inst.) derzeit 0,085 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a., bezogen auf das Gesamtvermögen)
Anteilklasse B derzeit 0,100 % p. a. (mindestens EUR 10.000,- p. a., bezogen auf das Gesamtvermögen)

Beratervergütung

Anteilklasse A1 (Inst.) derzeit 0,400 % p. a.
Anteilklasse B derzeit 0,500 % p. a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A1 (Inst.) und Anteilklasse B Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (MSCI Europe® GDR (EUR)).

Währung

Anteilklasse A1 (Inst.) Euro
Anteilklasse B Euro

Vergleichsindex

Anteilklasse A1 (Inst.) und Anteilklasse B MSCI Europe Perf. -gdr- (EUR)

Ertragsverwendung

Anteilklasse A1 (Inst.) Thesaurierung
Anteilklasse B Thesaurierung

Geschäftsjahr

1. Januar bis 31. Dezember

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A1 (Inst.) A0HF4P / DE000A0HF4P1
Anteilklasse B A1C2XL / DE000A1C2XL6

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensübersicht zum 30.6.2016

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	4.966.373,69	100,43
1. Aktien	4.653.214,71	94,10
Britische Jungfern-Inseln	101.584,44	2,05
Bundesrepublik Deutschland	1.375.762,05	27,82
Dänemark	178.578,28	3,61
Finnland	210.326,00	4,25
Frankreich	504.432,54	10,20
Großbritannien	893.880,02	18,08
Italien	176.295,00	3,57
Norwegen	421.071,34	8,52
Österreich	117.054,80	2,37
Schweden	164.938,19	3,34
Schweiz	346.752,05	7,01
Spanien	162.540,00	3,29
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	78.353,00	1,58
EUR	78.353,00	1,58
3. Bankguthaben	195.921,34	3,96
4. Sonstige Vermögensgegenstände	38.884,64	0,79
II. Verbindlichkeiten	./21.405,55	./0,43
III. Fondsvermögen	4.944.968,14	100,00

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück bzw. Währung in 1.000							
Bestandspositionen						4.731.567,71	95,68
Börsengehandelte Wertpapiere						4.290.909,45	86,77
Aktien						4.290.909,45	86,77
ams AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	4.700	4.700	0	26,950	117.054,80	2,37
HOCHDORF Holding AG Nam.-Aktien SF 10	CH0024666528	718	0	540	183,800	121.955,83	2,47
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	312	70	0	283,000	81.596,89	1,65
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF 0,90	CH0033361673	740	170	0	209,400	143.199,33	2,90
Novo-Nordisk AS		Stück	Stück	Stück	DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	3.710	2.830	0	358,100	178.578,28	3,61
BASF SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	2.228	910	0	68,640	152.929,92	3,09
Cie Génle Étis Michelin SCPA Act. Nom. EO 2	FR0000121261	1.300	0	0	85,210	110.773,00	2,24
Dialog Semiconductor PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0059822006	3.790	3.790	0	26,810	101.609,90	2,05
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	1.152	0	94	157,000	180.864,00	3,66
Heidelberger Druckmaschinen AG Inh.-Akt. o.N.	DE0007314007	75.101	22.500	15.500	2,481	186.325,58	3,77
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	3.540	2.160	2.200	18,345	64.941,30	1,31
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	500	0	0	297,800	148.900,00	3,01
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	825	0	0	150,250	123.956,25	2,51
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	41.200	23.000	0	5,105	210.326,00	4,25
Prosegur – Cía de Seguridad SA							
Acciones Nominativas EO 0,06	ES0175438003	30.100	7.500	0	5,400	162.540,00	3,29
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	1.800	0	0	60,530	108.954,00	2,20
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	3.000	3.000	0	35,320	105.960,00	2,14
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1	FR0010918292	32.771	12.000	4.600	5,609	183.812,54	3,72
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	5.970	2.170	0	16,900	100.893,00	2,04
Wüstenrot& Württembergische AG Nam.-Akt. o.N.	DE0008051004	13.900	8.100	8.200	16,250	225.875,00	4,57
Aggreko PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,04832911	GB00BK1PTB77	8.790	3.200	0	12,780	135.214,49	2,73
Astrazeneca PLC Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	3.065	1.240	0	44,670	164.797,24	3,33
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	19.900	19.900	0	5,850	140.123,98	2,83
Burberry Group PLC Reg. Shares LS 0,0005	GB0031743007	8.710	3.910	0	11,600	121.612,90	2,46
Hays PLC Registered Shares LS 0,01	GB0004161021	98.934	56.000	7.066	0,977	116.284,37	2,35
Restaurant Group PLC, The Reg. Shs LS 0,28125	GB00B0YG1K06	33.000	33.000	0	2,876	114.236,88	2,31
Austevoll Seafood ASA		Stück	Stück	Stück	NOK		
Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	25.100	25.100	0	69,750	188.363,42	3,81
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	25.000	24.000	15.000	34,100	91.721,90	1,85
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331	17.589	689	0	74,500	140.986,02	2,85
Ericsson		Stück	Stück	Stück	SEK		
Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	24.141	8.300	0	64,300	164.938,19	3,34
Mail.Ru Group Ltd.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg.Shs GDR Reg S DL 0,000005	US5603172082	6.200	3.900	0	18,200	101.584,44	2,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						440.658,00	8,91
Aktien						362.305,00	7,33
Lang & Schwarz Wertpapier.AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	8.900	8.900	0	20,900	186.010,00	3,76
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001499679	1.533	200	340	115,000	176.295,00	3,57
Sonstige Beteiligungswertpapiere						78.353,00	1,58
5,0000 % Biofrontera AG		EUR	EUR	EUR	%		
O.Anl.v.11(17)mO(A1KQ9S)	DE000A1KQ9Q9	84	0	0	93,500	78.353,00	1,58
Nichtnotierte Wertpapiere						0,26	0,00
Aktien						0,26	0,00
Globo PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 1	GB00B282VW04	214.000	0	0	0,000	0,26	0,00
Summe Wertpapiervermögen						4.731.567,71	95,68

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	195.921,34	3,96
Bankguthaben		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	195.921,34	3,96
Sonstige Vermögensgegenstände	38.884,64	0,79
Zinsansprüche	2.095,00	0,04
Dividendenansprüche	17.143,00	0,35
Quellensteueransprüche	19.646,64	0,40
Sonstige Verbindlichkeiten	./21.405,55	./0,43
Verwaltungsvergütung	./5.531,98	./0,11
Verwahrstellenvergütung	./1.480,26	./0,03
Beratungsvergütung	./9.258,31	./0,19
Veröffentlichungskosten	./350,00	./0,01
Prüfungskosten	./4.785,00	./0,10
Fondsvermögen	4.944.968,14	100,00⁹⁾

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	27
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	142.722,79
Ausgabepreis	EUR	144.150,02

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	8.315
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	129,58
Ausgabepreis	EUR	136,06

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0821000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,2944000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4396000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 9,4112000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8308000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1108000

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Kardex AG Namens-Aktien SF 10,35	CH0100837282	0	1.560
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006053952	0	19.700
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	820	13.120
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO 0,08	NL0009739416	0	22.000
Rofin Sinar Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US7750431022	0	5.500
Sika AG Inhaber-Aktien SF 0,60	CH0000587979	0	31
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	0	3.600
William Hill PLC Registered Shares LS 0,10	GB0031698896	5.500	22.500

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

Volumen in 1.000

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: ERICSSON B (FRIA)) EUR 9,12

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: ERICSSON B (FRIA)) EUR 7,35

⁹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,000 % p. a., derzeit
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)	1,000 %	0,265 % p. a.
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B	5,000 %	0,800 % p. a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilkl. A1 (Inst.)

Anteilwert	142.722,79
Ausgabepreis	144.150,02
Rücknahmepreis	142.722,79
Anzahl Anteile	Stück 27

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anteilwert	129,58
Ausgabepreis	136,06
Rücknahmepreis	129,58
Anzahl Anteile	Stück 8.315

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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