

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2017



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2017

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	4
Das Sondervermögen im Überblick	6
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft	7
Verwahrstelle	7
Beratung und Vertrieb	7
Anlageausschuss	7

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensübersicht zum 30.6.2017

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	5.652.115,39	100,34
1. Aktien	5.549.027,71	98,51
Bermuda	98.866,77	1,76
Brit. Jungfern-Inseln	159.430,90	2,83
Bundesrepublik Deutschland	1.443.955,42	25,63
Dänemark	361.538,68	6,42
Finnland	213.664,50	3,79
Frankreich	379.833,98	6,74
Großbritannien	758.406,40	13,46
Italien	235.113,40	4,17
Jersey	165.593,59	2,94
Norwegen	340.497,28	6,04
Österreich	301.329,06	5,35
Schweden	454.171,16	8,06
Schweiz	512.015,57	9,09
Spanien	124.611,00	2,21
2. Bankguthaben	83.111,38	1,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	19.976,30	0,35
II. Verbindlichkeiten	./18.939,49	./0,34
III. Fondsvermögen	5.633.175,90	100,00

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
		Stück	Stück	Stück			
Bestandspositionen						5.549.027,71	98,51
Börsengehandelte Wertpapiere						5.112.762,81	90,76
Aktien						5.112.762,81	90,76
ams AG						CHF	
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	3.844	0	590	62,250	219.109,06	3,89
GAM Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH0102659627	9.500	9.500	0	12,850	111.780,06	1,98
Meyer Burger Technology AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0108503795	188.000	188.000	0	1,200	206.574,49	3,67
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	252	0	60	354,100	81.707,90	1,45
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF 0,90	CH0033361673	680	200	220	179,800	111.953,12	1,99
Christian Hansen Holding AS						DKK	
Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	1.200	1.200	0	473,500	76.423,35	1,36
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	2.080	0	3.300	278,800	77.997,55	1,38
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	11.800	11.800	0	130,500	207.117,78	3,68
BASF SE						EUR	
Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	1.568	0	660	81,090	127.149,12	2,26
Dialog Semiconductor PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0059822006	2.810	0	0	37,380	105.037,80	1,86
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000FACC2	10.000	10.000	0	8,222	82.220,00	1,46
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	902	0	510	194,500	175.439,00	3,11
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	591	0	0	344,450	203.569,95	3,61
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	912	0	63	176,550	161.013,60	2,86
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	39.900	0	7.800	5,355	213.664,50	3,79
Prosegur - Cia de Seguridad SA							
Acciones Nominativas EO 0,06	ES0175438003	21.900	0	0	5,690	124.611,00	2,21
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	3.650	0	0	32,245	117.694,25	2,09
SRP Groupe Actions au Porteur EO 0,04	FR0013006558	2.400	2.400	0	23,300	55.920,00	0,99
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1	FR0010918292	49.871	9.400	0	3,818	190.407,48	3,38
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	12.800	4.600	0	9,700	124.160,00	2,20
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	6.850	0	0	19,490	133.506,50	2,37
Wüstenrot& Württembergische AG							
Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	7.420	0	6.480	19,155	142.130,10	2,52
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	4.790	660	0	40,010	191.647,90	3,40
AstraZeneca PLC						GBP	
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	2.525	0	540	51,350	147.708,76	2,62
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	21.900	0	6.300	6,920	172.645,25	3,06
Burberry Group PLC Reg. Shares LS 0,0005	GB0031743007	7.900	690	1.500	16,610	149.486,22	2,65
Metro Bank PLC Reg. Shares LS 0,000001	GB00BZ6STL67	4.490	0	0	35,880	183.528,37	3,26
Nordic Semiconductor ASA						NOK	
Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	25.000	0	0	33,200	86.892,80	1,54
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331	20.489	0	0	70,000	150.149,71	2,67
Q-Free ASA Navne-Aksjer NK 0,38	NO0003103103	122.000	0	64.000	8,100	103.454,77	1,84
Scottish Salmon Company PLC							
Registered Shares NK 0,90	JE00B61ZHN74	171.000	77.000	46.000	9,250	165.593,59	2,94
Cloetta AB						SEK	
Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861	28.500	0	0	34,700	102.817,49	1,83
Ericsson Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	26.541	0	0	60,250	166.252,04	2,95
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252	104.000	104.000	0	8,050	87.040,60	1,55
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	24.000	24.000	0	39,300	98.061,03	1,74
Vostok New Ventures Ltd.							
Registered Shs (SDRs) DL 0,32	SE0007278965	14.300	6.700	0	66,500	98.866,77	1,76
Mail.Ru Group Ltd. Reg.Shs GDR						USD	
Reg S DL 0,000005	US5603172082	6.900	0	1.400	26,350	159.430,90	2,83
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						436.264,90	7,74
Aktien						436.264,90	7,74
OpenjobMetis S.p.A.						EUR	
Azioni nom. EO 1	IT0003683528	6.000	6.000	0	10,520	63.120,00	1,12
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001499679	1.063	0	660	161,800	171.993,40	3,05
Ringmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006001902	60.955	0	0	3,300	201.151,50	3,57
Summe Wertpapiervermögen						5.549.027,71	98,51

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.6.2017 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	83.111,38	1,48
Bankguthaben		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	83.111,38	1,48
Sonstige Vermögensgegenstände	19.976,30	0,35
Dividendenansprüche	1.796,31	0,03
Quellensteueransprüche	18.179,99	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten	/.18.939,49	/.0,34
Zinsverbindlichkeiten	/.4,13	0,00
Verwaltungsvergütung	/.5.872,80	/.0,10
Verwahrstellenvergütung	/.1.505,99	/.0,03
Beratungsvergütung	/.6.071,57	/.0,11
Veröffentlichungskosten	/.600,00	/.0,01
Prüfungskosten	/.4.885,00	/.0,09
Fondsvermögen	5.633.175,90	100,00¹⁾

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	25
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	163.752,71
Ausgabepreis	EUR	165.390,24

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	10.621
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	147,56
Ausgabepreis	EUR	154,94

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0921000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,5520000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4349000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 9,6185000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8778000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1404000

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

Aggreko PLC Registered Shares LS-,04832911	GB00BK1PTB77	0	8.790
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	0	13.100
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	0	890
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	0	51.101
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	0	1.860
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	0	2.038
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	0	1.800
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	0	8.910

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Lang & Schwarz Wertpapier.AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	0	5.000
PANTALEON Entertainment AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UPJ7	1.300	1.300

¹⁾ 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
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)	1,000 %
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B	5,000 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	163.752,71
Ausgabepreis	165.390,24
Rücknahmepreis	163.752,71
Anzahl Anteile	Stück 25

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anteilwert	147,56
Ausgabepreis	154,94
Rücknahmepreis	147,56
Anzahl Anteile	Stück 10.621

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 3. Juli 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse A1 (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse B	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

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 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

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 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

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
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