

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Jahresbericht zum 31. Dezember 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2016

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung des Sondervermögens 2016	8
Berechnung der Wiederanlage	9
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2016	10
Berechnung der Wiederanlage	11
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2016	12
Sondervermögen im Überblick	16
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft	17
Verwahrstelle	17
Beratung und Vertrieb	17
Anlageausschuss	17

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2016 für das am 9. Dezember 2005 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen wird überwiegend in Aktien von europäischen Unternehmen investiert, die aufgrund der traditionellen Aktienanalyse (fundamentale Bottom-up-Analyse verschiedener Einzeltitel) ausgewählt wurden. Dabei erfolgt die Selektion der Titel nach den klassischen Shareholder-Value-Aspekten. Es wird in Unternehmen investiert, die nach mindestens einem Kriterium unterbewertet sind, insbesondere unterbewertete Unternehmenssubstanz, hohe Ertragskraft (die sich nicht im Börsenkurs widerspiegelt), überdurchschnittlich hohe Ausschüttungen, vernachlässigte Branchen oder Länder, überschätzte Krisen. Wesentlich für die Entscheidung sind die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Die Vorauswahl der Aktien erfolgt nach einem quantitativen Screening. Die Entscheidung für einen Kauf fällt dann nach gründlicher Einzelanalyse der Firmeninformationen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Im Jahr 2016 verzeichnete die Anteilklasse A des ACATIS Aktien Europa Fonds UI einen Rückgang von 1,7%. Der Vergleichsindex stieg im gleichen Zeitraum um 2,7%. In den vergangenen fünf Jahren stieg diese Anteilklasse jedoch um insgesamt 82,8% (12,8% p.a.). Die Anteilklasse B verzeichnete in 2016 einen Rückgang von 2,3%, in den vergangenen 5 Jahren 74,7% (11,8% p.a.).

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 der 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. Der Putsch in der Türkei beeinflusste die Hauptaktienmärkte hingegen kaum. Im September beunruhigten die Schwierigkeiten im Bankensektor die Börsen.

Für eine Jahresendrally sorgte letztlich die überraschende Wahl Donald Trumps zum neuen US-Präsidenten. Das gescheiterte Referendum in Italien und der damit verbundene Rücktritt von Matteo Renzi wirkten sich nicht negativ auf die Rally aus. Zum Jahresende verzeichnete der Dax ein Plus von 6,9% und lag damit deutlich hinter dem amerikanischen Dow Jones (+13,4%). Die europäischen Kurse blieben auf Jahressicht nahezu unverändert (EuroStoxx 50: +0,7%), ebenso der japanische Markt (Nikkei 225: +0,4%). Der MSCI-Welt schloss das Jahr mit plus 11,00% ab.

Die großen Notenbanken überschwemmten auch in 2016 die Märkte mit billigem Geld. Die Europäische Zentralbank senkte im März den Leitzins sogar auf 0%. Unternehmen konnten sich dadurch weiter günstig refinanzieren, Aktien waren im Vergleich zu Anleihen attraktiv und Unternehmensübernahmen reizvoll. Eine leichte Zinserhöhung um 25 Basispunkte nahm die US-amerikanische Notenbank im Dezember vor. Die Zinsdifferenz zwischen den USA und Europa vergrößerte sich dadurch weiter und schwächte den Euro-Wechselkurs. Letzterer litt zudem unter der Wahl Donald Trumps. Im Jahresverlauf verlor der Euro gegenüber dem US-Dollar insgesamt gut 3%, wovon in US-Dollar denominierte Aktien profitierten.

Der massive Ölpreisverfall der letzten Jahre stoppte Anfang 2016. Der Preisrückgang war bedingt durch ein höheres Angebot und nicht durch eine schwächere Nachfrage. Bei den ölproduzierenden Ländern sorgte das für Haushaltslücken, bei den Konsumenten hingegen für Freude. Wohlstand wanderte von

den Ölproduzenten zu ihnen. Im Jahresverlauf zog der Ölpreis jedoch wieder deutlich an, und Ende 2016 einigten sich zudem die Organisation erdölexportierender Länder (OPEC) sowie weitere Förderländer auf eine Ölförderkürzung.

Im ACATIS Aktien Europa Fonds UI betrug der Deutschlandanteil zum Jahresende 33,4% und lag damit etwas höher als zum Jahresanfang (31,6%). Die Schweiz lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,8% (Jahresanfang: 14,8%), Frankreich bei 9,5% (Jahresanfang: 12,1%) und Großbritannien bei 15,1% (Jahresanfang: 11,2%). Die skandinavischen Länder Dänemark, Schweden, Finnland und Norwegen hatten Ende 2016 zusammen einen Portfolioanteil von 24,0%. Zu Jahresbeginn lag ihr Anteil mit über 16,3% noch niedriger. Der Anteil südeuropäischer Länder (Italien und Spanien) betrug zum Ende des Berichtsjahres insgesamt 5,9%. Am Anfang des Berichtszeitraums lag er bei 7,5%.

Die besten Performer im Fonds in 2016 waren:

– Prosegur:	+45,2%
– Austevoll:	+41,9%
– LPKF:	+38,7%
– Ringmetall:	+38,6%
– Stora Enso:	+33,8%

Die schlechtesten Performer im Fonds in 2016 waren:

– Ericsson:	–34,7%
– Novo Nordisk:	–34,3%
– Technicolor:	–31,4%
– Nokia:	–26,7%
– William Hill:	–26,6%

Die vier am größten gewichteten Sektoren waren zum Ende des Berichtsjahres Informationstechnologie, Finanzwerte, Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie. In diesen Sektoren waren große Fehlbewertungen zu beobachten. Der Sektor Informationstechnologie wurde im Vergleich zum Vorjahr wesentlich attraktiver, sodass dieser gegen Jahresende im Fonds mit 25,5% gewichtet war (Jahresanfang: 21,1%).

Im Berichtszeitraum wurden 22 Papiere neu gekauft, von denen 5 bereits während des Berichtszeitraumes wieder verkauft wurden. Insgesamt wurden im Berichtszeitraum 18 Papiere vollständig veräußert. Das Portfolio bestand zum 31.12.2016 aus 40 Positionen.

Die größten Positionen Ende des Jahres 2016 waren:

– Wüstenrot & Württembergische:	4,1%
– Nokia:	3,5%
– Grenke:	3,3%
– Technicolor:	3,3%
– Reply:	3,2%

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. Das Fondsmanagement versucht, durch vierteljährliche Gewichtungsanpassungen, welche auf Momentum- und Risikoaspekten aufgebaut sind, stabilisierende und kurstreibende Gewichtungen vorzunehmen.

Währungsrisiken

Das Währungsrisiko wird nicht systematisch abgesichert. Abhängig von der Währungsentwicklung kann eine Veränderung des Wechselkurses sowohl positive als auch negative Effekte hervorrufen.

Zinsänderungsrisiken

Der Fonds hatte keine wesentlichen Zinsänderungsrisiken.

Liquiditätsrisiken

Da der Fonds überwiegend in Mid- und Large-Caps investiert, waren Liquiditätsrisiken weitgehend ausgeschlossen.

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016)

Anteilklasse A1 (Inst.)
Anteilklasse B

-1,72 % ¹⁾
-2,33 % ¹⁾

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2016		per 31. Dezember 2015	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten			67.174,08	1,48 %
Aktien	5.702.632,63	90,27%	4.072.525,91	89,81 %
Bankguthaben	615.042,24	9,74%	421.441,78	9,29 %
Zins- und Dividendenansprüche	22.678,52	0,36%	19.989,73	0,44 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./23.180,60	./0,37%	./46.383,67	./1,02 %
Fondsvermögen	6.317.172,79	100,00 %	4.534.747,83	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 AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2016

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	6.340.448,49	100,37
1. Aktien	5.702.632,63	90,27
Bermuda	59.099,21	0,94
Brit. Jungfern-Inseln	144.419,69	2,29
Bundesrepublik Deutschland	1.905.309,66	30,16
Dänemark	251.034,11	3,97
Finnland	218.847,60	3,46
Frankreich	543.760,69	8,61
Großbritannien	860.920,35	13,63
Italien	203.314,00	3,22
Jersey	148.066,54	2,34
Norwegen	534.198,94	8,46
Österreich	119.558,31	1,89
Schweden	366.952,41	5,81
Schweiz	217.065,12	3,44
Spanien	130.086,00	2,06
2. Bankguthaben	615.042,24	9,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	22.773,62	0,36
II. Verbindlichkeiten	./23.275,70	./0,37
III. Fondsvermögen	6.317.172,79	100,00

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2016 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						5.702.632,63	90,27
Börsengehandelte Wertpapiere						5.230.217,68	82,79
Aktien						5.230.217,68	82,79
ams AG						CHF	
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	4.434	6.034	1.600	28,900	119.558,31	1,89
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	312	70	0	316,700	92.191,08	1,46
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF 0,90	CH0033361673	700	400	270	191,200	124.874,04	1,98
Novo-Nordisk AS						DKK	
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	5.380	4.500	0	254,700	184.292,17	2,92
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	2.038	2.038	0	243,500	66.741,94	1,06
BASF SE						EUR	
Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	2.228	910	0	88,310	196.754,68	3,11
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	890	0	410	105,700	94.073,00	1,49
Dialog Semiconductor PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0059822006	2.810	3.790	980	40,165	112.863,65	1,79
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	1.412	260	94	149,000	210.388,00	3,33
Heidelberger Druckmaschinen AG Inh.-Aktien o.N.	DE0007314007	51.101	22.500	39.500	2,533	129.438,83	2,05
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	1.860	2.400	540	86,900	161.634,00	2,56
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	591	91	0	282,000	166.662,00	2,64
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	975	150	0	179,650	175.158,75	2,77
Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	47.700	29.500	0	4,588	218.847,60	3,46
Prosegur – Cía de Seguridad SA							
Acciones Nominativas EO 0,06	ES0175438003	21.900	7.500	8.200	5,940	130.086,00	2,06
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	1.800	0	0	65,550	117.990,00	1,87
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	3.650	3.650	0	33,825	123.461,25	1,95
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1	FR0010918292	40.471	19.700	4.600	5,140	208.020,94	3,29
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	8.200	8.200	0	7,900	64.780,00	1,03
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	6.850	3.050	0	18,055	123.676,75	1,96
Wüstenrot & Württembergische AG							
Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	13.900	8.100	8.200	18,565	258.053,50	4,08
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	4.130	4.130	0	36,290	149.877,70	2,37
Aggreko PLC						GBP	
Registered Shares LS 0,04832911	GB00BK1PTB77	8.790	3.200	0	9,180	94.564,87	1,50
AstraZeneca PLC Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	3.065	1.240	0	44,375	159.392,21	2,52
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	28.200	28.200	0	5,670	187.383,10	2,97
Burberry Group PLC Registered Shares LS 0,0005	GB0031743007	8.710	3.910	0	14,970	152.805,23	2,42
Metro Bank PLC Registered Shares LS 0,000001	GB00BZ6STL67	4.490	4.490	0	29,250	153.911,29	2,44
Austevoll Seafood ASA						NOK	
Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	13.100	25.100	12.000	83,750	120.868,68	1,91
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	25.000	35.000	26.000	35,100	96.672,91	1,53
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331	20.489	3.589	0	68,750	155.185,50	2,46
Q-Free ASA Navne-Aksjer NK 0,38	NO0003103103	186.000	186.000	0	7,880	161.471,85	2,56
Scottish Salmon Company PLC Reg. Shs NK 0,90	JE00B61ZHN74	140.000	140.000	0	9,600	148.066,54	2,34
Cloetta AB						SEK	
Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861	28.500	28.500	0	28,700	85.376,55	1,35
Ericsson Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	26.541	16.800	6.100	53,500	148.211,84	2,35
Securitas AB Namn-Aktier B (fria) SK 1	SE0000163594	8.910	8.910	0	143,400	133.364,02	2,11
Vostok New Ventures Ltd. Reg. Shs (SDRs) DL 0,32	SE0007278965	7.600	7.600	0	74,500	59.099,21	0,94
Mail.Ru Group Ltd.						USD	
Reg.Shs GDR Reg S DL 0,000005	US5603172082	8.300	6.000	0	18,350	144.419,69	2,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						472.414,95	7,48
Aktien						472.414,95	7,48
Lang & Schwarz Wertpapier.AG						EUR	
Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	5.000	8.900	3.900	16,150	80.750,00	1,28
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001499679	1.723	390	340	118,000	203.314,00	3,22
Ringmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006001902	60.955	60.955	0	3,090	188.350,95	2,98
Summe Wertpapiervermögen						5.702.632,63	90,27

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2016 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	615.042,24	9,74
Bankguthaben	615.042,24	9,74
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	615.042,24	9,74
Sonstige Vermögensgegenstände	22.773,62	0,36
Dividendenansprüche	6.137,41	0,10
Quellensteueransprüche	16.636,21	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten	./23.275,70	./0,37
Zinsverbindlichkeiten	./95,10	0,00
Verwaltungsvergütung	./5.512,85	./0,09
Verwahrstellenvergütung	./1.545,99	./0,02
Beratungsvergütung	./6.201,76	./0,10
Veröffentlichungskosten	./350,00	./0,01
Prüfungskosten	./9.570,00	./0,15
Fondsvermögen	6.317.172,79	100,00³⁾

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	34
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	150.398,38
Ausgabepreis	EUR	151.902,36

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	9.113
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	136,02
Ausgabepreis	EUR	142,82

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0718000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,0770000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4354000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	9,5805000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8533000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0546000

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

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	Verkäufe / Abgänge
Stück bzw. Währung in 1.000			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Hays PLC Registered Shares LS 0,01	GB0004161021	56.000	106.000
HOCHDORF Holding AG Nam.-Aktien SF 10	CH0024666528	0	1.258
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	2.160	5.740
Kardex AG Namens-Aktien SF 7,35	CH0100837282	0	1.560
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006053952	0	19.700
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	7.400	7.400
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
Restaurant Group PLC, The Registered Shares LS 0,28125	GB00B0YG1K06	33.000	33.000
Sika AG Inhaber-Aktien SF 0,60	CH0000587979	0	31
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	3.000	3.000
Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0003304002	0	3.600
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	13.000	13.000
William Hill PLC Registered Shares LS 0,10	GB0031698896	5.500	22.500
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Globo PLC Registered Shares LS 1	GB00B282VW04	0	214.000
Rofin Sinar Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US7750431022	0	5.500
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
5,0000 % Biofrontera AG O.Anl.v.11(17) oO	DE000A1KQ9R7	84	84
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
		EUR	EUR
5,0000 % Biofrontera AG O.Anl.v.11(17)mO(A1KQ9S)	DE000A1KQ9Q9	0	84

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

Volumen in 1.000

Optionsscheine			
Wertpapier-Optionsscheine			
Optionsscheine auf Aktien			
		Stück	Stück
Biofrontera AG OS 30.12.16 Biofron. 3	DE000A1KQ9S5	8.380	8.380
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

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 AKTIEN EUROPA FONDS UI

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

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		41.702,00	1.235,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		93.434,22	2.767,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.260,43	155,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		39,54	1,17
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		/.4.207,79	/.124,63
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		136.228,40	4.035,08
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		/.65,56	/.1,94
2. Verwaltungsvergütung		/.28.512,71	/.844,55
– Verwaltungsvergütung	/.10.827,55		
– Beratungsvergütung	/.17.685,16		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		/.4.329,86	/.128,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/.7.949,55	/.235,47
5. Sonstige Aufwendungen		/.26.186,99	/.775,65
– Depotgebühren	/.850,04		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	/.18.015,78		
– Sonstige Kosten	/.7.321,17		
Summe der Aufwendungen		/.67.044,67	/.1.985,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		69.183,73	2.049,22
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		494.338,09	14.642,28
2. Realisierte Verluste		/.239.069,85	/.7.081,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		255.268,24	7.561,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		324.451,97	9.610,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		/.103.715,72	/.3.072,06
		/.124.572,30	/.3.689,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		/.228.288,02	/.6.761,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		96.163,95	2.848,37

Entwicklung des Sondervermögens 2016

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.926.447,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		/.13.948,80
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		2.131.772,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.903.634,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	/.771.862,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		/.62.834,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		96.163,95
davon nicht realisierte Gewinne	/.103.715,72	
davon nicht realisierte Verluste	/.124.572,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.077.599,66

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	324.451,97	9.610,26
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	./33.763,03	./1.000,06
II. Wiederanlage	290.688,94	8.610,20

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2013	29	3.693.933,94	127.377,03
2014	21	2.768.779,22	131.846,63
2015	19	2.926.447,08	153.780,72
2016	34	5.077.599,66	150.398,38

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

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		10.239,88	1,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		22.950,46	2,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.290,26	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9,72	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		./1.033,80	./0,11
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		33.456,52	3,67
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./17,81	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./17.780,80	./1,95
– Verwaltungsvergütung	./10.435,75		
– Beratungsvergütung	./7.345,05		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.606,06	./0,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.034,45	./0,44
5. Sonstige Aufwendungen		./706,13	./0,08
– Depotgebühren	./333,23		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	2.046,99		
– Sonstige Kosten	./2.419,89		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./144,62		
– davon Rechts- und Beratungskosten	./822,18		
– davon Fremde Kosten und Gebühren	./1.375,35		
Summe der Aufwendungen		./24.145,25	./2,65
III. Ordentlicher Nettoertrag		9.311,27	1,02
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		121.473,63	13,33
2. Realisierte Verluste		./58.716,40	./6,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		62.757,23	6,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		72.068,50	7,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./283.060,03	./31,06
		136.611,98	14,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./146.448,05	./16,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		./74.379,55	./8,16

Entwicklung des Sondervermögens 2016

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.608.300,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./7.128,14
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./304.000,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	512.773,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./816.774,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		16.780,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		./74.379,55
davon nicht realisierte Gewinne	./283.060,03	
davon nicht realisierte Verluste	136.611,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.239.573,13

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	72.068,50	7,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	./8.110,57	./0,89
II. Wiederanlage	63.957,93	7,02

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2013	69.553	8.146.746,99	117,13
2014	76.099	9.186.789,37	120,72
2015	11.497	1.608.300,75	139,89
2016	9.113	1.239.573,13	136,02

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2016 bis 31.12.2016	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		51.941,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		116.384,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.550,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		49,26
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzüge ausländischer Quellensteuer		./5.241,59
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		169.684,92
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./83,37
2. Verwaltungsvergütung		./46.293,51
– Verwaltungsvergütung	./21.263,30	
– Beratungsvergütung	./25.030,21	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./5.935,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./11.984,00
5. Sonstige Aufwendungen		./26.893,12
– Depotgebühren	./1.183,27	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./15.968,79	
– Sonstige Kosten	./9.741,06	
Summe der Aufwendungen		./91.189,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		78.495,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		615.811,72
2. Realisierte Verluste		./297.786,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		318.025,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		./386.775,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		12.039,68
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		./374.736,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.784,40
Entwicklung des Sondervermögens 2016		
	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		4.534.747,83
2. Zwischenausschüttungen		./21.076,94
3. Mittelzufluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.416.408,17	1.827.771,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.588.636,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./46.054,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.784,40
davon nicht realisierte Gewinne	./386.775,75	
davon nicht realisierte Verluste	12.039,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.317.172,79
Anteilklassenmerkmale im Überblick		
Anteilklasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 0,800 % 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.

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

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 %)	90,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.12.2006 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 Haltedauerunter 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	2,12%
größter potenzieller Risikobetrag	4,20%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,39%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,89

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)

100% derivatereies Vermögen

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Anteilwert	150.398,38
Ausgabepreis	151.902,36
Rücknahmepreis	150.398,38
Anzahl Anteile	Stück 34

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anteilwert	136,02
Ausgabepreis	142,82
Rücknahmepreis	136,02
Anzahl Anteile	Stück 9.113

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

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,14%

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 0,04%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,89%

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 0,06%

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.

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:		
– Sonstige Kosten	EUR	2.419,89
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	144,62
– davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	822,18
– davon fremde Kosten und Gebühren	EUR	1.375,35

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

Transaktionskosten	EUR	30.392,15
--------------------	-----	-----------

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.

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 Gesamtrisikoprofil 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 risikobabhängig, 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 ausgezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2017

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

ACATIS AKTIEN EUROPA 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 AKTIEN EUROPA 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 29. März 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

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

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:

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 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

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