

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Jahresbericht zum 31. Dezember 2017



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2017

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung des Sondervermögens 2017	7
Berechnung der Wiederanlage	8
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2017	9
Berechnung der Wiederanlage	10
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2017	11
Sondervermögen im Überblick	15
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI	16
Kapitalverwaltungsgesellschaft	16
Verwahrstelle	16
Beratung und Vertrieb	16
Anlageausschuss	16

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2017 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 2017 legte der ACATIS Aktien Europa Fonds UI 14,6% (Anteilklasse A1) an Wert zu (Benchmark: MSCI Europe GDR [EUR] +10,9%). Neun der zwölf Monate wurden mit einem positiven Ergebnis abgeschlossen. Die Anteilklasse B des Fonds verzeichnete ein Plus von 13,8%.

Die Aktienmärkte haussierten im Berichtszeitraum weiterhin. Der Dax legte um 12,5% zu, der Dow Jones um 25,1% in Lokalwährung (USD) und der MSCI Welt in Euro um 5,4%. Alle drei Indizes erreichten neue Allzeithochs. Der japanische Nikkei 225 verzeichnete im 2017 ein Plus von 19,1%.

Für viel Unruhe im Berichtsjahr sorgte der neue US-Präsident Donald Trump wegen seiner ablehnenden Haltung zum globalen Freihandel, der Ankündigung, aus dem Pariser Klimaschutzabkommen auszusteigen und seiner eskalierenden Rhetorik im Umgang mit dem nordkoreanischen Machthaber. Aufsehen erregte zudem ein mögliches Amtsenthebungsverfahren gegen ihn, das wegen Behinderung der Justiz im Raum stand. Positiv gesehen wurde hingegen seine Steuerreform, die Ende des Jahres verabschiedet wurde und die die Unternehmenssteuern deutlich senkt. In Europa waren neben den zunehmenden politischen Gegensätzen und Unstimmigkeiten zwischen den USA und der Europäischen Union (EU) die anhaltenden Brexit-Verhandlungen, die Terroranschläge in Spanien, die Katalonienkrise, sowie verschiedene Wahlen die beherrschenden Themen. Nach den Niederlanden trat auch Frankreich mit der Wahl von Emmanuel Macron dem politischen Rechts(d-)ruck in der EU entgegen. In Deutschland herrschte gegen Jahresende immer noch Unklarheit über die Zusammensetzung der nächsten Bundesregierung.

Die Zinsniveaus blieben im 2017 weiter auf niedrigen Niveaus. Während die Europäische Zentralbank und die japanische Notenbank jedoch die Leitzinsen unverändert ließen, erhöhte die amerikanische Notenbank (Fed) die Zinsen im Berichtsjahr drei Mal.

Der Euro legte im Berichtsjahr gegenüber dem US-Dollar an Wert zu.

Im ACATIS Aktien Europa Fonds UI betrug der Deutschland-Anteil zum Jahresende 36,3% und lag damit etwas höher als zum Jahresanfang (33,4%). Großbritannien lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 8,7% (Jahresanfang: 15,1%), die Schweiz bei 8,4% (Jahresanfang: 3,8%) und Italien bei 5,6% (Jah-

resanfang: 3,6%). Der Anteil französischer Titel sank von 9,5% auf 5,0%. Die skandinavischen Länder Dänemark, Schweden, Finnland und Norwegen hatten Ende 2017 zusammen einen Portfolioanteil von 20,4%. Zu Jahresbeginn lag ihr Anteil mit 24,0% noch etwas höher.

Die besten Performer im Fonds in 2017 waren:

ams	+181,9%
FACC	+66,7%
Meyer Burger Technology	+65,8%
Reply	+61,9%
Grenke	+60,9%

Die schlechtesten Performer im Fonds in 2017 waren:

Technicolor	-43,4%
Zealand Pharma	-31,1%
Austevoll	-26,0%
Showroomprive	-24,5%
Scottish Salmon	-23,0%

Die vier am größten gewichteten Sektoren waren zum Ende des Berichtsjahres Informationstechnologie mit 28,3% (Jahresanfang: 25,5%), Finanzwerte mit 23,1% (Jahresanfang: 19,2%), Industrie mit 11,5% (Jahresanfang: 14,7%) und zyklische Konsumgüter mit 11,2% (Jahresanfang: 16,5%). In diesen Sektoren waren große Fehlbewertungen zu beobachten.

Die größten Positionen im Fonds Ende 2017 waren:

Meyer Burger Technology	5,2%
ams	4,8%
FinTech Group	4,6%
Ringmetall	4,2%
Zalando	3,5%

Wesentliche Risiken

Adressenausfallrisiken

Das Adressenausfallrisiko war 2017 das bedeutendste Einzelrisiko des Fonds. Screenings ermöglichen es, 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

Als international anlegender Fonds wurde auch in Titel investiert, die nicht in Euro notieren, z.B. Schweizer Franken. Entsprechend der Währungsentwicklungen konnte 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 überwiegend in Mid- und Large-Caps investiert, waren Liquiditätsrisiken weitgehend ausgeschlossen.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017)

Anteilklasse A1 (Inst.)	+14,64% ¹⁾
Anteilklasse B	+13,77% ¹⁾
Benchmark:	+10,88% ²⁾

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2017		per 31. Dezember 2016	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	5.960.522,54	98,94%	5.702.632,63	90,27%
Bankguthaben	71.288,08	1,18%	615.042,24	9,74%
Zins- und Dividendenansprüche	18.366,54	0,30%	22.678,52	0,36%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./25.577,76	./0,42%	./23.180,60	./0,37%
Fondsvermögen	6.024.599,40	100,00%	6.317.172,79	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.

²⁾ 100% MSCI Europe GDR (EUR)

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	6.050.177,16	100,42
1. Aktien	5.960.522,54	98,94
Bermuda	115.719,55	1,92
Brit. Jungfern-Inseln	120.346,46	2,00
Bundesrepublik Deutschland	2.163.657,63	35,91
Dänemark	260.131,90	4,32
Finnland	116.820,00	1,94
Frankreich	296.706,77	4,92
Großbritannien	517.746,51	8,59
Italien	335.215,64	5,56
Jersey	163.661,29	2,72
Norwegen	287.805,90	4,78
Österreich	290.599,83	4,82
Schweden	553.235,85	9,18
Schweiz	502.190,21	8,34
Slowenien	120.750,00	2,00
Spanien	115.935,00	1,92
2. Bankguthaben	71.288,08	1,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände	18.366,54	0,30
II. Verbindlichkeiten	./25.577,76	./0,42
III. Fondsvermögen	6.024.599,40	100,00

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2017 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						5.960.522,54	98,94
Börsengehandelte Wertpapiere						5.201.098,10	86,33
Aktien						5.201.098,10	86,33
ams AG						CHF	
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	3.844	0	590	88,450	290.599,83	4,82
Aryza AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0043238366	2.440	2.440	0	38,650	80.603,42	1,34
Meyer Burger Technology AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0108503795	217.265	217.265	0	1,670	310.113,29	5,15
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF 0,90	CH0033361673	680	200	220	191,800	111.473,50	1,85
Novo-Nordisk AS						DKK	
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	2.080	0	3.300	334,500	93.449,56	1,55
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	14.600	14.600	0	85,000	166.682,34	2,77
BASF SE						EUR	
Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	2.138	570	660	91,740	196.140,12	3,26
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	2.176	1.804	1.040	79,160	172.252,16	2,86
Heidelberger Druckmaschinen AG Inh.-Aktien o.N.	DE0007314007	40.000	40.000	51.101	2,875	115.000,00	1,91
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto Nam.-Akt. A o. N.	SI0031102120	2.100	2.100	0	57,500	120.750,00	2,00
WKS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	591	0	0	334,000	197.394,00	3,28
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	912	0	63	180,750	164.844,00	2,74
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	30.000	0	17.700	3,894	116.820,00	1,94
Prosegur – Cia de Seguridad SA							
Acciones Nominativas EO 0,06	ES0175438003	17.700	0	4.200	6,550	115.935,00	1,92
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	3.650	0	0	34,050	124.282,50	2,06
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	6.600	6.600	0	19,000	125.400,00	2,08
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1	FR0010918292	49.871	9.400	0	2,870	143.129,77	2,38
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	16.600	8.400	0	9,250	153.550,00	2,55
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	6.800	6.800	0	15,580	105.944,00	1,76
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	6.850	0	0	22,420	153.577,00	2,55
Wüstenrot& Württembergische AG Nam.-Akt. o.N.	DE0008051004	7.420	0	6.480	23,360	173.331,20	2,88
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	4.790	660	0	44,115	211.310,85	3,51
AstraZeneca PLC						GBP	
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	3.065	540	540	51,210	176.874,75	2,94
Burberry Group PLC Registered Shares LS 0,0005	GB0031743007	7.900	690	1.500	17,920	159.531,21	2,65
Metro Bank PLC Registered Shares LS 0,000001	GB00BZ6STL67	4.490	0	0	35,840	181.340,55	3,01
Protector Forsikring ASA						NOK	
Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331	20.489	0	0	90,000	187.790,62	3,12
Q-Free ASA Navne-Aksjer NK 0,38	NO0003103103	122.000	0	64.000	8,050	100.015,28	1,66
Scottish Salmon Company PLC Registered Shares NK 0,90	JE00B61ZHN74	200.884	106.884	46.000	8,000	163.661,29	2,72
Cloetta AB						SEK	
Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861	38.500	10.000	0	29,700	116.324,85	1,93
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK 0,70	SE0007603493	10.700	10.700	0	81,000	88.170,66	1,46
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252	104.000	104.000	0	7,150	75.647,52	1,26
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.							
Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	31.641	5.100	0	53,850	173.336,98	2,88
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	27.700	27.700	0	35,400	99.755,84	1,66
Vostok New Ventures Ltd.							
Registered Shs (SDRs) DL 0,32	SE0007278965	18.200	10.600	0	62,500	115.719,55	1,92
Mail.Ru Group Ltd.						USD	
Reg.Shs GDR Reg S DL 0,000005	US5603172082	5.000	0	3.300	28,900	120.346,46	2,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						759.424,44	12,61
Aktien						759.424,44	12,61
FinTech Group AG						EUR	
Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	9.000	9.000	0	30,645	275.805,00	4,58
OpenjobMetis S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003683528	6.000	6.000	0	12,880	77.280,00	1,28
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	3.292	3.292	0	46,170	151.991,64	2,52
Ringmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006001902	63.192	23.942	21.705	4,025	254.347,80	4,22
Summe Wertpapiervermögen						5.960.522,54	98,94

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	71.288,08	1,18
Bankguthaben	71.288,08	1,18
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	71.288,08	1,18
Sonstige Vermögensgegenstände	18.366,54	0,30
Dividendenansprüche	979,27	0,02
Quellensteueransprüche	17.387,27	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten	./25.577,76	./0,42
Verwaltungsvergütung	./6.461,20	./0,11
Verwahrstellenvergütung	./1.603,06	./0,03
Beratungsvergütung	./6.475,55	./0,11
Veröffentlichungskosten	./1.106,67	./0,02
Prüfungskosten	./9.931,28	./0,16
Fondsvermögen	6.024.599,40	100,00³⁾

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	24
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	171.271,05
Ausgabepreis	EUR	172.983,76

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	12.126
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	153,74
Ausgabepreis	EUR	161,43

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,1700000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,8195000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4453000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 9,8298000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8874000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,2007000

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			
Aggreko PLC Registered Shares LS 0,04832911	GB00BK1PTB77	Stück 0	Stück 8.790
Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	NO0010073489	0	13.100
Britvic PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B0N8QD54	0	28.200
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	1.200	1.200
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	0	890
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS 0,10	GB0059822006	0	2.810
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000FACC2	10.000	10.000
GAM Holding AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH0102659627	9.500	9.500
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	0	1.860
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	0	25.000
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
SRP Groupe Actions au Porteur EO 0,04	FR0013006558	2.400	2.400
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	0	312
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Lang & Schwarz Wertpapier.AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	0	5.000
PANTAFLIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UPJ7	1.300	1.300
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001499679	0	1.723

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 1.1.2017 bis 31.12.2017

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		17.384,95	715,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		42.324,69	1.742,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		516,96	21,28
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		1.422,57	58,56
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>61.649,17</u>	<u>2.537,94</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./21,52	./0,89
2. Verwaltungsvergütung		./29.225,90	./1.203,15
– Verwaltungsvergütung	./11.782,22		
– Beratungsvergütung	./17.443,68		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./4.411,18	./181,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.929,65	./367,61
5. Sonstige Aufwendungen		./3.418,31	./140,72
– Depotgebühren	./1.146,37		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	4.338,07		
– Sonstige Kosten	./6.610,01		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./93,68		
Summe der Aufwendungen		<u>./46.006,56</u>	<u>./1.893,97</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>15.642,61</u>	<u>643,97</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		368.814,52	15.183,18
2. Realisierte Verluste		./133.913,56	./5.512,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>234.900,96</u>	<u>9.670,29</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		250.543,57	10.314,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		509.413,86	20.971,30
		./172.701,39	./7.109,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>336.712,47</u>	<u>13.861,61</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>587.256,04</u>	<u>24.175,87</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		5.077.599,66
2. Zwischenausschüttungen		./33.763,03
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	243.830,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./1.716.777,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.472.946,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.199,07
davon nicht realisierte Gewinne	509.413,86	
davon nicht realisierte Verluste	./172.701,39	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>4.160.345,01</u>

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	250.543,57	10.314,26
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	./12.896,58	./530,92
II. Wiederanlage	237.646,99	9.783,34

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2017	24	4.160.345,01	171.271,05

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.1.2017 bis 31.12.2017

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		7.832,71	0,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		19.074,61	1,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		232,49	0,02
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		635,30	0,05
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>27.775,11</u>	<u>2,29</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./8,96	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./21.529,89	./1,78
– Verwaltungsvergütung	./13.288,56		
– Beratungsvergütung	./8.241,33		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./1.961,47	./0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./5.202,50	./0,43
5. Sonstige Aufwendungen		./5.992,31	./0,49
– Depotgebühren	./366,46		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./2.680,83		
– Sonstige Kosten	./2.945,02		
Summe der Aufwendungen		<u>./34.695,13</u>	<u>./2,86</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./6.920,02</u></u>	<u><u>./0,57</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		166.114,72	13,70
2. Realisierte Verluste		./60.366,61	./4,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>105.748,11</u>	<u>8,72</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		98.828,09	8,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		156.718,26	12,92
		./50.539,74	./4,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>106.178,52</u>	<u>8,75</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>205.006,61</u></u>	<u><u>16,90</u></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.239.573,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./8.110,57
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		435.478,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.084.393,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./648.915,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./7.693,06
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		205.006,61
davon nicht realisierte Gewinne	156.718,26	
davon nicht realisierte Verluste	./50.539,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u><u>1.864.254,39</u></u>

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	98.828,09	8,15
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	./4.729,14	./0,39
II. Wiederanlage	94.098,95	7,76

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
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
2017	12.126	1.864.254,39	153,74

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2017 bis 31.12.2017

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		25.217,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		61.399,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		749,45
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		2.057,87
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		89.424,28
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./30,48
2. Verwaltungsvergütung		./50.755,79
– Verwaltungsvergütung	./25.070,78	
– Beratungsvergütung	./25.685,01	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./6.372,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./14.132,15
5. Sonstige Aufwendungen		./9.410,62
– Depotgebühren	./1.512,83	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	1.657,24	
– Sonstige Kosten	./9.555,03	
Summe der Aufwendungen		./80.701,69
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.722,59
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		534.929,24
2. Realisierte Verluste		./194.280,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		340.649,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		349.371,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		666.132,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./223.241,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		442.890,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		792.262,65
Entwicklung des Sondervermögens 2017	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.317.172,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./41.873,60
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		./1.037.468,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.328.224,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.365.692,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./5.493,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		792.262,65
davon nicht realisierte Gewinne	666.132,12	
davon nicht realisierte Verluste	./223.241,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.024.599,40
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 %)	98,94
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	1,43%
größter potenzieller Risikobetrag	3,92%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,22%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,95

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ohne Derivate	100,00%
---------------	---------

Sonstige Angaben

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse A1 (Inst.)

Anteilwert	171.271,05
Ausgabepreis	172.983,76
Rücknahmepreis	171.271,05
Anzahl Anteile	Stück 24

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Anteilwert	153,74
Ausgabepreis	161,43
Rücknahmepreis	153,74
Anzahl Anteile	Stück 12.126

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 1,15%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,94%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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	6.610,01
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	93,68
– davon Aufwendungen für Zahlstellen	EUR	2.436,32
– davon Aufwendungen Fund Solution Schweiz	EUR	2.128,18
– davon Aufwendungen für BaFin	EUR	277,09
– davon Aufwendungen für Quellensteuererstattung	EUR	822,86
– davon Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten	EUR	761,60
– davon Aufwendungen für Collateral-Management	EUR	90,28

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilklasse B

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	18.249,88
--------------------	-----	-----------

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 Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Mitarbeitervergütung⁴⁾	in Mio. EUR	55,2
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,2
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		545,5
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	0
Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Vergütung an Risktaker⁴⁾	in Mio. EUR	10,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	9,5
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,8

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 risikoabhängig, 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 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

⁴⁾ der angegebene Zeitraum umfasst zur besseren Vergleichbarkeit gegenüber dem Vorjahr die Rumpfgeschäftsjahre vom 1.10.2016 bis 31.1.2017 und 1.2.2017 bis 30.9.2017

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 1.1.2017 bis 31.12.2017 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 1.1.2017 bis 31.12.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 29. März 2018

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:

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
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. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 161.968.555,32 (Stand: 31.12.2016)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
Frankfurt am Main

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

Michael O. Bentlage,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, 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 AG
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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
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