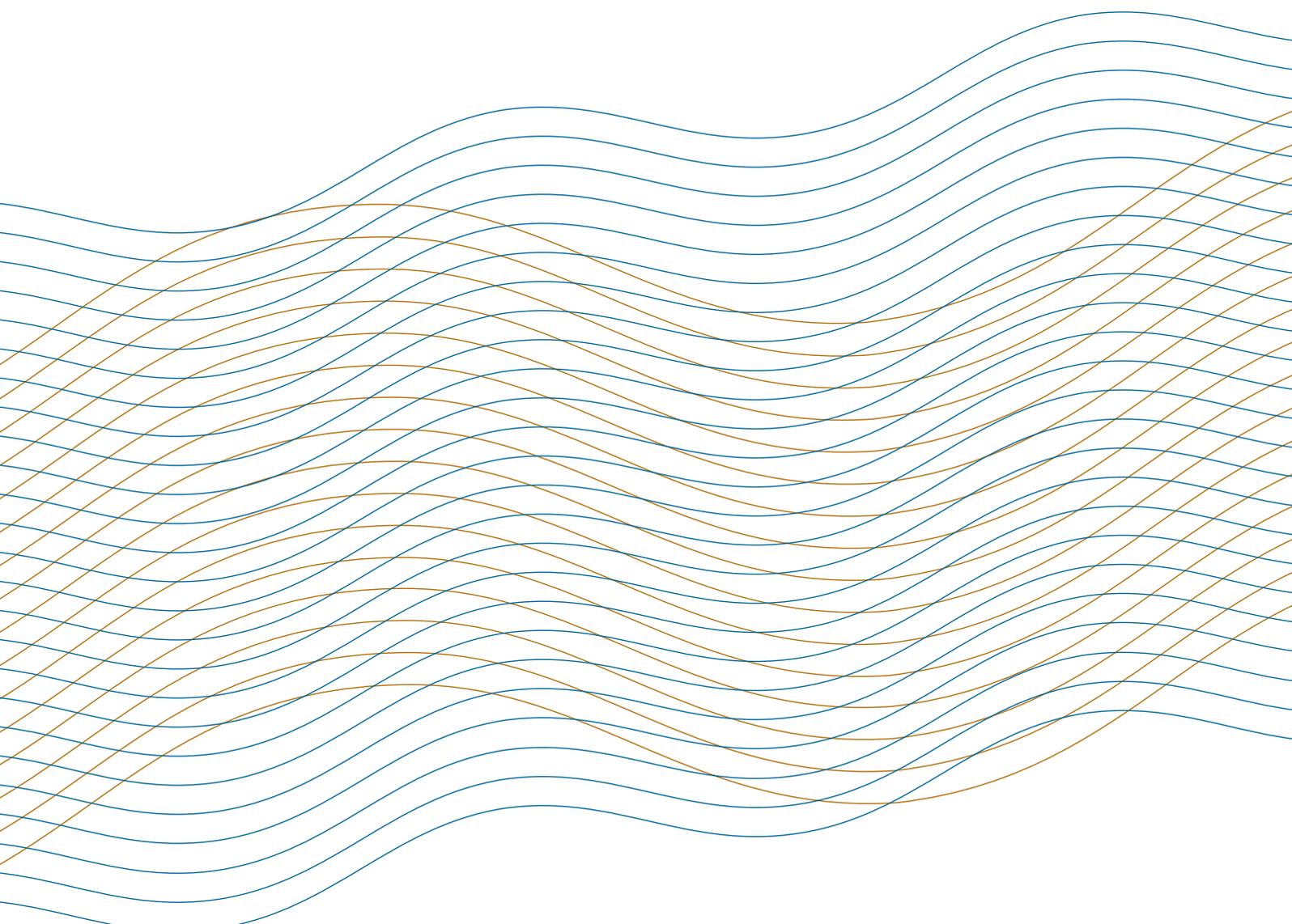


# ACATIS Datini Valueflex Fonds

Halbjahresbericht zum 30. April 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE

**UBS Deutschland AG**

BERATUNG UND VERTRIEB

**ACATIS**

# INHALT

Seite

## HALBJAHRESBERICHT zum 30. April 2016

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Datini Valueflex Fonds	2
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2
Verwahrstelle	2
Beratung	2
Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Das Sondervermögen im Überblick	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	9

# KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS Datini Valueflex Fonds

## 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0  
Telefax: 069/710 43-700  
www.universal-investment.de

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,-

**Eigenmittel:**

EUR 48.302.000,- (Stand: September 2015)

**Geschäftsführer:**

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

**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:**

UBS Deutschland AG

**Hausanschrift:**

Bockenheimer Landstraße 2-4  
Operturm  
60306 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0  
Telefax: 069/21 79-65 11  
www.ubs.com

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 443.600.000,- (Stand: 31.12. 2014)

**Haupttätigkeit:**

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-,  
Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektingeschäften

## 3. Beratung

ACATIS Investment GmbH  
Zweigniederlassung Walzenhausen  
Dorf 104  
CH-9428 Walzenhausen

Telefon: +41 (0) 71 / 886 45-51  
Telefax: +41 (0) 71 / 886 45-59

## 4. Vertrieb

ACATIS Investment GmbH  
mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77  
Telefax: 069/97 58 37 99  
www.acatis.de

## 5. Anlageausschuss

Dr. Hendrik Leber,  
geschäftsführender Gesellschafter der  
ACATIS Investment GmbH, Frankfurt am Main

Heiko Weber  
UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main

Stand: 30. April 2016

## DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

22. Dezember 2008  
15. April 2011

### Erstausgabepreis

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag  
EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

derzeit 6,000 %  
derzeit 5,000 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

EUR 1.000.000,-; für Folgeanlagen keine  
EUR 10.000,-;  
Am 15.01.2015 bereits bestehende Sparpläne können ohne Beachtung dieser Mindest-  
anlagesumme fortgeführt werden; Voraussetzung hierfür ist ein entsprechender  
Nachweis der ordernen Stelle gegenüber der Kapitalverwaltungsgesellschaft des  
Investmentvermögens.

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

derzeit 0,300 %  
derzeit 0,300 %

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

derzeit 0,100 % (mind. EUR 10.000,00)  
derzeit 0,100 % (mind. EUR 10.000,00)

### Beratervergütung

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

derzeit 0,500 % p. a.  
derzeit 1,200 % p. a.

### Währung

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

Euro  
Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

Ausschüttung  
Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A  
Anteilklasse B

A0RKXJ / DE000A0RKXJ4  
A1H72F / DE000A1H72F1

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensübersicht zum 30.4.2016

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>59.084.696,96</b>	<b>100,29</b>
1. Aktien	40.650.351,45	69,00
Bundesrepublik Deutschland	4.727.208,00	8,02
Frankreich	1.056.062,80	1,79
Italien	2.242.869,20	3,81
Japan	2.810.302,53	4,77
Kanada	1.887.812,02	3,20
Norwegen	1.084.516,36	1,84
Österreich	669.779,52	1,14
Schweiz	4.492.936,41	7,63
USA	21.678.864,61	36,80
2. Anleihen	5.735.599,27	9,74
< 1 Jahr	2.199.517,50	3,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.903.831,77	4,93
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	632.250,00	1,07
3. Zertifikate	4.498.267,55	7,64
USD	4.498.267,55	7,64
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.138.550,00	5,33
EUR	3.138.550,00	5,33
5. Investmentanteile	2.193.815,46	3,72
EUR	1.322.090,00	2,24
USD	871.725,46	1,48
6. Derivate	1.801.105,30	3,06
7. Bankguthaben	644.663,76	1,09
8. Sonstige Vermögensgegenstände	422.344,17	0,72
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./1.172.921,70</b>	<b>./0,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>58.911.775,26</b>	<b>100,00</b>

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2016 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>56.216.583,73</b>	<b>95,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>45.083.862,92</b>	<b>76,53</b>
<b>Aktien</b>						<b>37.041.432,61</b>	<b>62,88</b>
Restaurant Brands Intl L.P. Reg. Units of L.P. o.N.	CA76090H1038	Stück 50.000	Stück 0	Stück 0	CAD 54,150	1.887.812,02	3,20
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	Stück 29.000	Stück 0	Stück 0	CHF 25,350	669.779,52	1,14
Basilea Pharmaceutica AG Nam.-Aktien SF 1	CH0011432447	8.500	0	0	78,550	608.304,48	1,03
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199	494	0	0	2.740,000	1.233.199,71	2,09
Bossard Holding AG Namens-Aktien SF 5	CH0238627142	11.000	0	0	104,200	1.044.278,43	1,77
Meyer Burger Technology AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0108503795	150.000	150.000	0	4,400	601.311,95	1,02
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	3.370	0	0	327,600	1.005.841,84	1,71
aap Implantate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005066609	Stück 51.000	Stück 0	Stück 0	EUR 1,550	79.050,00	0,13
Alten S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000071946	10.195	0	0	54,000	550.530,00	0,93
Aufeminin S.A. Actions Port. EO 0,20	FR0004042083	19.120	0	0	26,440	505.532,80	0,86
Deutsche Pfandbriefbank AG Inh.-Aktien o.N.	DE0008019001	87.662	24.000	0	9,200	806.490,40	1,37
Evotec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	200.000	0	0	3,475	695.000,00	1,18
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	15.000	15.000	0	21,410	321.150,00	0,55
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	20.128	5.000	0	61,950	1.246.929,60	2,12
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407	12.000	12.000	0	86,040	1.032.480,00	1,75
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	12.000	0	0	43,700	524.400,00	0,89
Mitsubishi Motors Corp. Registered Shares o.N.	JP3899800001	Stück 400.000	Stück 400.000	Stück 0	JPY 449,000	1.465.960,89	2,49
Salmar ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0010310956	Stück 50.000	Stück 0	Stück 0	NOK 200,000	1.084.516,36	1,84
Akamai Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US00971T1016	Stück 26.000	Stück 10.000	Stück 0	USD 50,990	1.157.649,32	1,97
Biogen Inc. Registered Shares DL 0,0005	US09062X1037	4.600	4.600	0	274,990	1.104.570,38	1,87
BlackRock Cap. Inv. Corp. Reg. Shs. DL 0,001	US0925331086	55.195	1.293	0	8,410	405.335,27	0,69
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	8.300	0	0	134,800	976.982,19	1,66
Capstead Mortgage Corp. Reg. Shares DL 0,01	US14067E5069	75.000	0	0	9,720	636.570,03	1,08
Centene Corp. Registered Shares DL 0,001	US15135B1017	10.000	10.000	0	61,960	541.040,87	0,92
CF Industries Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,01	US1252691001	40.000	0	0	33,070	1.155.082,08	1,96
Chemours Co., The Registered Shares DL 0,01	US1638511089	70.000	0	0	9,120	557.457,21	0,95
Cirrus Logic Inc. Registered Shares o.N.	US1727551004	23.000	0	0	36,100	725.026,20	1,23
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	45.000	0	0	58,370	2.293.616,84	3,89
Gilead Sciences Inc. Reg. Shares DL 0,001	US3755581036	6.500	6.500	0	88,210	500.668,01	0,85
IPG Photonics Corp. Reg. Shares DL 0,0001	US44980X1090	15.000	0	0	86,670	1.135.216,56	1,93
Juno Therapeutics Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US48205A1097	15.000	15.000	0	42,090	551.301,08	0,94
Maxwell Technologies Inc. Reg. Shares DL 0,01	US5777671067	100.000	100.000	0	6,420	560.600,77	0,95
Medivation Inc. Registered Shares DL 0,01	US58501N1019	40.000	0	0	57,800	2.018.861,33	3,43
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	48.717	0	11.283	49,870	2.121.478,16	3,60
NVIDIA Corp. Registered Shares DL 0,001	US67066G1040	20.000	20.000	0	35,530	620.502,97	1,05
Opko Health Inc. Registered Shares DL 0,01	US68375N1037	90.000	0	0	10,750	844.830,60	1,43
PRA Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US69354N1063	30.000	0	0	33,180	869.193,15	1,48
Priceline Group Inc., The Reg. Shares DL 0,008	US7415034039	500	500	0	1.343,660	586.648,62	1,00
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7475251036	20.000	0	0	50,520	882.291,30	1,50
Trinity Industries Inc. Registered Shares DL 1	US8965221091	55.000	5.000	0	19,510	936.997,90	1,59
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL 0,01	US9285634021	10.000	10.000	0	56,910	496.943,77	0,84
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>3.619.075,00</b>	<b>6,14</b>
4,7500 % Banco Espirito Santo S.A. EO-Medium-Term Notes 13(18)	PTBENJOM0015	EUR 4.000	EUR 4.000	EUR 0	% 25,500	1.020.000,00	1,73
10,7500 % Charlottenbg Cap.Int.Särl&Cie. EO-Capital Nts 10(16/UND.)	XS0540295275	1.000	0	0	100,900	1.009.000,00	1,71
6,3070 % Natixis S.A. EO-FLR Nts 07(17/Und.)	FR0010531012	1.500	0	0	106,005	1.590.075,00	2,70
<b>Zertifikate</b>						<b>2.919.605,31</b>	<b>4,96</b>
Merrill Lynch B.V. Short Var.NT.31.12.19 S&P 500	DE000ML0GD14	USD 1.930	USD 0	USD 0	% 173,240	2.919.605,31	4,96
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>1.503.750,00</b>	<b>2,55</b>
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07(17/Und.)	XS0307741917	EUR 1.500	EUR 0	EUR 0	% 100,250	1.503.750,00	2,55

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2016 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.4.2016	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>6.948.055,61</b>	<b>11,79</b>
<b>Aktien</b>							<b>3.608.918,84</b>	<b>6,13</b>
Daldrup & Söhne AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007830572		Stück 2.412	Stück 2.412	Stück 0	EUR 9,000	21.708,00	0,04
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001499679		18.044	0	0	124,300	2.242.869,20	3,81
SK Kaken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162650000		Stück 18.000	Stück 0	Stück 0	JPY 9.150,000	1.344.341,64	2,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.704.336,77</b>	<b>2,89</b>
9,8750 % CEMEX España S.A.(Lux. Branch) EO-Notes 12(12/19) Reg.S	XS0752095686		EUR 600	EUR 0	EUR 0	% 105,375	632.250,00	1,07
9,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.11(14/18)Reg.S	DE000A1KQ1E2		2.000	0	0	104,243	293.756,77	0,50
5,1690 % RZB Finance (Jersey) IV Ltd. EO-FLR Notes 06(16/Und.)	XS0253262025		1.000	0	0	77,833	778.330,00	1,32
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>1.634.800,00</b>	<b>2,77</b>
5,0000 % Biofrontera AG O.Anl.v.11(17)mO(A1KQ9S)	DE000A1KQ9Q9		EUR 1.635	EUR 0	EUR 0	% 100,000	1.634.800,00	2,77
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>1.990.849,74</b>	<b>3,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>412.187,50</b>	<b>0,70</b>
0,0000 % Ukraine EO-Notes 05(15) 144A	XS0232449263		EUR 500	EUR 0	EUR 0	% 82,438	412.187,50	0,70
<b>Zertifikate</b>							<b>1.578.662,24</b>	<b>2,68</b>
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 29.05.17 Sun Pharma.	XS1239705194		Stück 73.000	Stück 0	Stück 0	USD 12,220	778.955,64	1,32
Nomura Bank International PLC Z 02.02.18 Largan Precision	XS1356944527		13.000	13.000	0	70,448	799.706,60	1,36
<b>Investmentanteile</b>							<b>2.193.815,46</b>	<b>3,72</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>							<b>871.725,46</b>	<b>1,48</b>
ACATIS India Value Equities Inhaber-Anteile	DE000A141SG1		Stück 10.000	Stück 10.000	Stück 0	USD 99,830	871.725,46	1,48
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>1.322.090,00</b>	<b>2,24</b>
Modulor-Modulor Deep Value Inhaber-Anteile o.N.	LU1131776590		Stück 7.000	Stück 0	Stück 0	EUR 89,710	627.970,00	1,07
Modulor-Modulor Low Risk Inhaber-Anteile o.N.	LU1131771013		7.000	0	0	99,160	694.120,00	1,18
Summe Wertpapiervermögen							56.216.583,73	95,43
<b>Derivate</b> (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							<b>1.801.105,30</b>	<b>3,06</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>1.801.105,30</b>	<b>3,06</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>./11.000,00</b>	<b>./0,02</b>
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.16 EUREX		185	100				./11.000,00	./0,02
<b>Optionsscheine</b>							<b>1.812.105,30</b>	<b>3,08</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindizes</b>							<b>1.812.105,30</b>	<b>3,08</b>
Merrill Lynch Intl & Co. Call 15.08.24 MODLR	CWN5646N1290	X	Stück 1	0	0	EUR 913.061,800	913.061,80	1,55
Merrill Lynch Intl & Co. Call 18.07.24 Modulor	CWN5646G8765	O	1	0	0	899.043,500	899.043,50	1,53

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

Vermögensaufstellung zum 30.4.2016 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>644.663,76</b>	<b>1,09</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>644.663,76</b>	<b>1,09</b>
Guthaben bei UBS Deutschland AG, Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	603.598,16	1,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF 33.000,00 30.065,60	0,05
Guthaben bei UBS Deutschland AG		
Guthaben in Fondswährung	11.000,00	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>422.344,17</b>	<b>0,72</b>
Zinsansprüche	346.793,56	0,59
Dividendenansprüche	41.001,01	0,07
Quellensteueransprüche	34.549,60	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./172.921,70</b>	<b>./0,29</b>
Verwaltungsvergütung	./44.024,82	./0,07
Verwahrstellenvergütung	./17.463,16	./0,03
Beratungsvergütung	./105.481,98	./0,18
Veröffentlichungskosten	./497,22	0,00
Prüfungskosten	./5.454,52	./0,01
<b>Fondsvermögen</b>	<b>58.911.775,26</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	164.352
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	247,69
Ausgabepreis	EUR	262,55

### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	260.202
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	69,96
Ausgabepreis	EUR	73,46

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar	CAD	1 EUR = 1,4342000	Norwegische Kronen	NOK	1 EUR = 9,2207000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0976000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1452000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 122,5135000			

### Marktschlüssel

#### Wertpapierhandel

- O = Organisierter Markt
- X = Nichtnotierte Wertpapiere

#### Terminbörsen

- 185 = Frankfurt/Zürich – Eurex

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

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

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

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005408116	Stück 0	Stück 15.000
Aetna Inc. Registered Shares DL 0,01	US00817Y1082	0	12.500
Biofrontera AG Namens-Aktien o.N.	DE0006046113	0	81.990
Chimerix Inc. Registered Shares DL 0,001	US16934W1062	0	20.000
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS 0,10	GB0059822006	0	44.000
Epigenomics AG Namens-Aktien o.N.	DE000A11QW50	0	78.745
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL 0,01	US42824C1099	55.500	55.500
HP Inc. Registered Shares DL 0,01	US40434L1052	55.500	55.500
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	0	38.000
PostNL N.V. Aandelen aan toonder EO 0,08	NL0009739416	0	430.000
Rofin Sinar Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US7750431022	0	18.844
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004781412	0	100.000
<b>Zertifikate</b>			
Boost Issuer PLC ETP 05.12.62 3X Short Daily	DE000A133ZV2	Stück 0	Stück 7.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
GT Advanced Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US36191U1060	Stück 0	Stück 1.400.000
Hewlett-Packard Co. Registered Shares DL 0,01	US4282361033	0	55.500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
5,0000 % Old Mutual PLC EO-FLR MTN 05(15/Und.)	XS0234284668	<b>EUR</b> 0	<b>EUR</b> 1.400
12,6250 % First Data Corp. DL-Notes 11(11/21)	US319963BB96	USD 0	USD 1.000
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Basilea Pharmaceutica AG Anrechte	CH0307252517	Stück 8.500	Stück 8.500
Biofrontera AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A1615H6	0	81.990
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>			
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>			
DEGI EUROPA Inhaber-Anteile	DE0009807800	Stück 0	Stück 32.000

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

Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

gekaufte Kontrakte):

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR)

EUR 3.089,43

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 6,000 %, derzeit	Beratervergütung bis zu 1,500 % p. a., derzeit	Ertragsverwendung
ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A	100.000	6,000 %	0,500 % p. a.	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B	keine	5,000 %	1,200 % p. a.	Thesaurierung

## ACATIS Datini Valueflex Fonds

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	3,06

#### Sonstige Angaben

##### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse A

Anteilwert	247,69
Ausgabepreis	262,55
Rücknahmepreis	247,69
Anzahl Anteile	Stück 164.352

##### ACATIS Datini Valueflex Fonds Anteilklasse B

Anteilwert	69,96
Ausgabepreis	73,46
Rücknahmepreis	69,96
Anzahl Anteile	Stück 260.202

#### 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 2. Mai 2016

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

## VERWAHRSTELLE

UBS Deutschland AG  
Bockenheimer Landstraße 2–4  
OpernTurm  
60306 Frankfurt am Main  
Postfach 10 20 42  
60020 Frankfurt am Main  
Telefon 069/21 79-0  
Telefax 069/21 79-65 11

## BERATUNG

ACATIS Investment GmbH  
Zweigniederlassung Walzenhausen  
Dorf 104  
CH-9428 Walzenhausen  
Telefon +41 (0) 71/886 45-51  
Telefax +41 (0) 71/886 45-59

## VERTRIEB

ACATIS Investment GmbH  
mainBuilding  
Taanusanlage 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