

ACATIS Global Value Total Return

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2018

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS Global Value Total Return	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft	7
Verwahrstelle	7
Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb	7
Anlageausschuss	7

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensübersicht zum 30.6.2018

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	29.174.489,52	100,85
1. Aktien	26.011.719,90	89,92
Bundesrepublik Deutschland	1.973.040,00	6,82
Dänemark	473.647,67	1,64
Frankreich	254.634,58	0,88
Großbritannien	2.965.895,03	10,25
Italien	507.659,85	1,75
Japan	989.252,04	3,42
Jersey	224.856,18	0,78
Österreich	560.000,00	1,94
Schweden	976.785,75	3,38
Schweiz	660.216,13	2,28
USA	16.425.732,67	56,78
2. Bankguthaben	3.135.899,37	10,84
3. Sonstige Vermögensgegenstände	26.870,25	0,09
II. Verbindlichkeiten	./247.224,63	./0,85
III. Fondsvermögen	28.927.264,89	100,00

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						26.011.719,90	89,92
Börsengehandelte Wertpapiere						26.011.719,90	89,92
Aktien						26.011.719,90	89,92
Basellandschaftl. Kantonalbank Inh.						CHF	
Kantonalbank Zert. SF 100	CH0001473559	350	0	0	924,000	279.033,65	0,96
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	5.745	0	0	76,900	381.182,48	1,32
Novo-Nordisk AS						DKK	
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	11.922	0	0	296,000	473.647,67	1,64
Bechtle AG						EUR	
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	7.030	0	0	66,100	464.683,00	1,61
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	2.180	0	0	195,550	426.299,00	1,47
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	22.268	0	0	11,435	254.634,58	0,88
Dialog Semiconductor PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0059822006	7.005	0	0	13,060	91.485,30	0,32
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	35.000	0	0	16,000	560.000,00	1,94
FUCHS PETROLUB SE Inh.-Stammaktien o.N.	DE0005790406	16.036	0	0	40,500	649.458,00	2,25
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inh.-Aktien o.N.	DE0006083405	7.000	0	0	61,800	432.600,00	1,50
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140	128.717	0	0	3,944	507.659,85	1,75
Barratt Developments PLC						GBP	
Registered Shares LS 0,10	GB0000811801	52.388	0	0	5,154	305.404,09	1,06
Greene King PLC Registered Shares LS 0,125	GB00B0HZIP136	39.000	0	0	5,756	253.912,45	0,88
Inchcape PLC Registered Shares LS 0,10	GB00B61TVQ02	47.017	0	0	7,805	415.074,86	1,43
InterContinental Hotels Group							
Reg.Shares LS 0,198095238	GB00BD8QVH41	11.134	0	0	47,200	594.417,83	2,05
JD Sports Fashion PLC Reg. Shares LS 0,0025	GB00BYX91H57	70.667	0	0	4,406	352.176,00	1,22
Mitchells & Butlers PLC Reg. Shs LS 0,085416	GB00B1FP6H53	125.000	0	0	2,604	368.171,02	1,27
PageGroup PLC Registered Shares LS 0,01	GB0030232317	91.823	0	0	5,635	585.253,48	2,02
Petrofac Ltd. Registered Shares DL 0,02	GB00B0H2K534	34.017	0	0	5,844	224.856,18	0,78
Modec Inc.						JPY	
Registered Shares o.N.	JP3888250002	18.000	0	0	3.070,000	427.412,57	1,48
Toei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3560000006	6.400	0	0	11.350,000	561.839,47	1,94
Swedish Match AB						SEK	
Namn-Aktier o.N.	SE0000310336	22.992	0	0	443,700	976.785,75	3,38
21st Century Fox Inc.						USD	
Registered Shares A DL 0,01	US90130A1016	25.263	0	0	49,690	1.075.311,35	3,72
Aetna Inc. Registered Shares DL 0,01	US00817Y1082	3.187	0	0	183,500	500.954,69	1,73
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	545	0	0	1.129,190	527.161,68	1,82
Amphenol Corp. Reg. Shares Cl.A DL 0,001	US0320951017	9.540	0	0	87,150	712.190,34	2,46
BOFI Holding Inc. Registered Shares DL 0,01	US05566U1088	13.109	0	0	40,910	459.387,69	1,59
Church & Dwight Co. Inc. Reg. Shares DL 1	US1713401024	15.061	0	0	53,160	685.834,13	2,37
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	4.364	0	0	185,070	691.832,69	2,39
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL 0,001	US17275R1023	23.604	0	0	43,030	870.036,08	3,01
Cognizant Technology Sol.Corp.							
Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	6.830	0	0	78,990	462.139,54	1,60
Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg. Shares DL 0,01	US3021301094	13.673	0	0	73,100	856.172,95	2,96
First Merchants Corp. Registered Shares o.N.	US3208171096	8.022	0	0	46,400	318.845,98	1,10
Foot Locker Inc. Registered Shares DL 0,01	US3448491049	6.900	0	0	52,650	311.191,54	1,08
Hormel Foods Corp. Reg. Shares DL 0,01465	US4404521001	19.337	0	0	37,210	616.352,38	2,13
Jack Henry & Associates Inc. Reg. Shs DL 0,01	US4262811015	6.101	0	0	130,360	681.280,08	2,36
Lincoln Electric Holdings Inc. Reg. Shares o.N.	US5339001068	7.747	0	0	87,760	582.385,40	2,01
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	10.398	0	0	98,610	878.316,58	3,04
NIC Inc. Registered Shares o.N.	US62914B1008	33.068	0	0	15,550	440.472,33	1,52
Paychex Inc. Registered Shares DL 0,01	US7043261079	11.646	0	0	68,350	681.860,63	2,36
Pegasystems Inc. Registered Shares DL 0,01	US7055731035	6.536	0	0	54,800	306.812,40	1,06
Pool Corp. Registered Shares DL 0,001	US73278L1052	4.236	0	0	151,500	549.729,31	1,90
Robert Half International Inc. Reg. Shs DL 0,001	US7703231032	10.500	0	0	65,100	585.531,95	2,02
Ross Stores Inc. Registered Shares DL 0,01	US7782961038	9.586	0	0	84,750	695.917,00	2,41
Sanderson Farms Inc. Registered Shares DL 1	US8000131040	4.500	0	0	105,150	405.323,80	1,40
State Street Corp. Registered Shares DL 1	US8574771031	4.512	0	0	93,090	359.792,77	1,24
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	10.215	0	0	81,520	713.317,46	2,47
Verizon Communications Inc. Reg. Shs DL 0,10	US92343V1044	15.675	0	0	50,310	675.526,17	2,34
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,50	US9426222009	5.121	0	0	178,280	782.055,75	2,70
Summe Wertpapiervermögen						26.011.719,90	89,92

ACATIS Global Value Total Return

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	3.135.899,37	10,84
Bankguthaben		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	1.532.010,00	5,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		
GBP 126.453,71	143.031,00	0,49
NOK 77.987,17	8.196,67	0,03
CAD 1.744,57	1.136,16	0,00
JPY 57.745.510,00	446.636,93	1,54
USD 1.173.106,96	1.004.888,61	3,47
Sonstige Vermögensgegenstände	26.870,25	0,09
Zinsansprüche	1.293,61	0,00
Dividendenansprüche	10.951,78	0,04
Quellensteueransprüche	14.624,86	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	./247.224,63	./0,85
Zinsverbindlichkeiten	./532,55	0,00
Verwaltungsvergütung	./118.619,74	./0,41
Performance Fee	./118.287,44	./0,41
Verwahrstellenvergütung	./6.642,71	./0,02
Veröffentlichungskosten	./517,11	0,00
Prüfungskosten	./2.625,08	./0,01
Fondsvermögen	28.927.264,89	100,00¹⁾
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück 135.437	
Rücknahmepreis	EUR 213,58	
Ausgabepreis	EUR 224,26	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar	CAD	1 EUR = 1,5355000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR = 129,2896000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,1590000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 9,5145000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4505000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 10,4440000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8841000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1674000

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS Global Value Total Return

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

NTT DOCOMO INC. Registered Shares o.N.	JP3165650007	0	23.723
--	--------------	---	--------

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, FTSE 100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)	EUR	5.524,48
--	-----	----------

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, S+P 500)	EUR	4.341,60
--	-----	----------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR	EUR	337
USD/EUR	EUR	1.902

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR	EUR	336
USD/EUR	EUR	1.854

ACATIS Global Value Total Return

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	213,58
Ausgabepreis	224,26
umlaufende Anteile	Stück 135.437

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. Juli 2018

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS Global Value Total Return (WKN: A1JGBX / ISIN: DE000A1JGBX4)

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
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main
Bernd Vorbeck, Eisenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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. Anlageberatungsgesellschaft 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
www.acatis.de

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
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