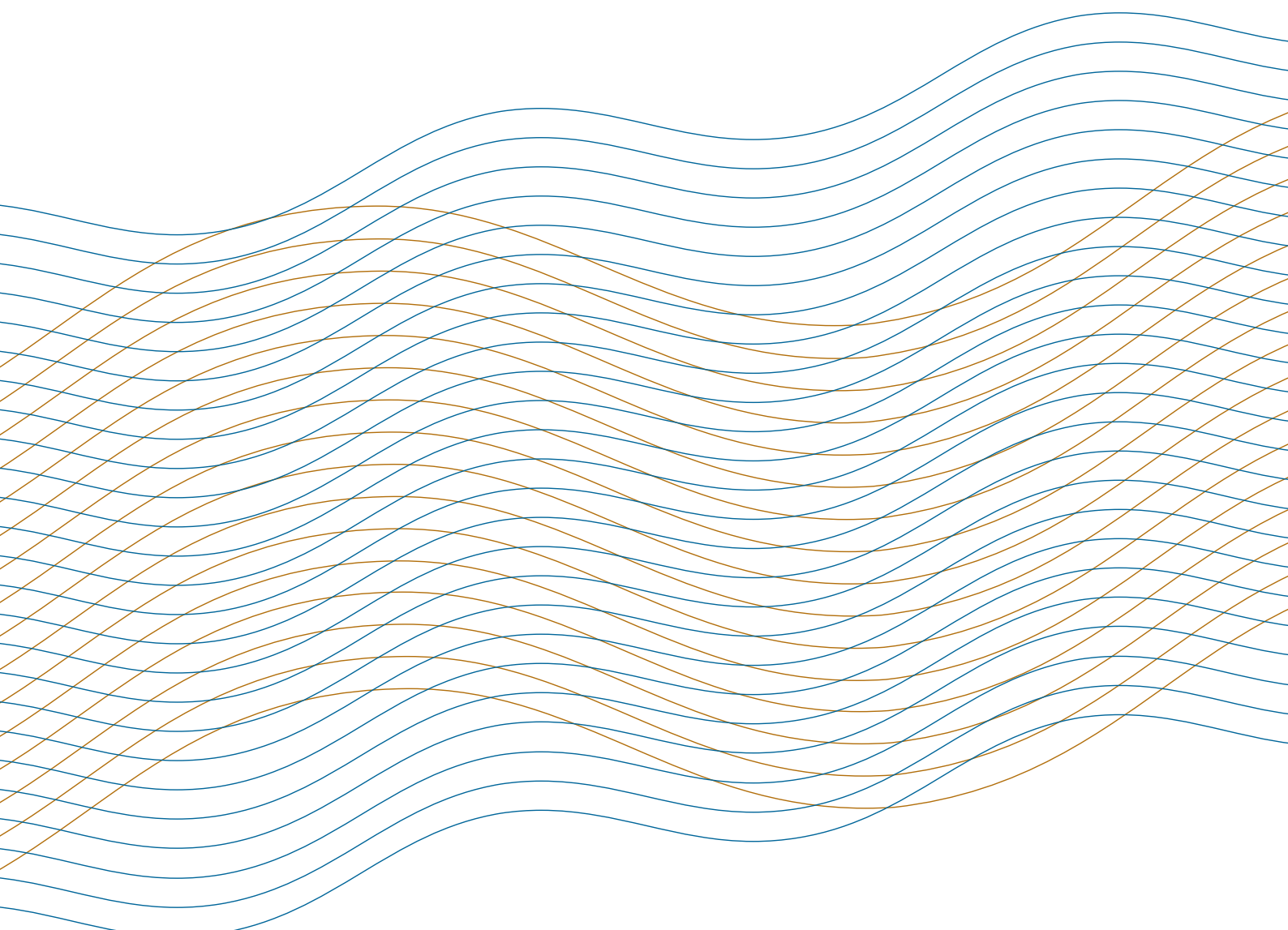


ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Halbjahresbericht zum 31. März 2010



KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT



DEPOTBANK



BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2010

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI	2
Kapitalanlagegesellschaft	2
Depotbank	2
Beratung	2
Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI (WKN: A0X754 / ISIN: DE000A0X7541)

1. Kapitalanlagegesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Erlenstraße 2
60325 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2009)

Eigenmittel:

EUR 25.614.000,- (Stand: September 2009)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernhain
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Vorsitzender,
Bankier i.R., Frankfurt am Main

Dr. Hans-Walter Peters,
stellv. Vorsitzender, persönlich haftender Gesellschafter der
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg

Dr. Volker van Rüth,
persönlich haftender Gesellschafter der HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS KGAA, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Sprecher der persönlich haftenden Gesellschafter der
Bankhaus Lampe KG, Düsseldorf

Horst Marschall,
Vorstand der Baden-Württembergische Bank, Stuttgart

Alexander Mettenheimer,
Sprecher der Geschäftsleitung der Merck Finck & Co. oHG, München

2. Depotbank

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 61-340

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 151.276.000,-

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im
Wertpapiergeschäft

3. Beratung

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77
Telefax: 069/97 58 37 99

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

GANÉ Aktiengesellschaft
Schlossgasse 1
63739 Aschaffenburg

Telefon: 060 21/45 12-730
Telefax: 060 21/58 35-254

www.gane.de

5. Anlageausschuss

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

J. Henrik Muhle,
GANÉ Aktiengesellschaft, Aschaffenburg

Dr. Uwe Rathausky,
GANÉ Aktiengesellschaft, Aschaffenburg

Dr. Volker van Rüth,
HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA,
Frankfurt am Main

Axel Janik,
HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGAA,
Frankfurt am Main

Stand: 31. März 2010

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2010 Gattungsbezeichnung	Bestand 31.3.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Stück bzw. Währung in 1.000						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien	Stück	Stück	Stück	CAD		
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	10.000	10.000	0	38,970	283.996,50	1,23
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	13.000	13.000	0	17,370	164.560,56	0,71
CHF						
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 20	1.850	1.850	0	492,000	639.185,39	2,77
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	15.000	7.500	0	54,000	568.820,22	2,47
OC Oerlikon Corporation AG Namens-Aktien SF 20	1.000	1.000	0	35,820	25.154,49	0,11
Schindler Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	2.200	0	0	91,600	141.516,85	0,61
EUR						
Allianz SE vink. Namens-Aktien o.N.	2.250	2.600	1.750	92,830	208.867,50	0,91
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	27.200	12.400	0	15,250	414.800,00	1,80
Axel Springer AG vink. Namens-Aktien o.N.	2.000	500	0	85,610	171.220,00	0,74
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	4.000	0	6.000	44,285	177.140,00	0,77
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.	2.350	500	0	134,750	316.662,50	1,37
comdirect bank AG Inhaber-Aktien o.N.	100.000	100.000	0	7,450	745.000,00	3,23
DIC Asset AG Inhaber-Aktien o.N.	3.750	3.750	0	7,250	27.187,50	0,12
E.ON AG Namens-Aktien o.N.	13.000	11.800	0	27,335	355.355,00	1,54
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	10.000	10.000	0	36,820	368.200,00	1,60
freenet AG Namens-Aktien o.N.	75.000	75.000	0	9,150	686.250,00	2,98
Generali Deutschland Holdg AG Inhaber-Aktien o.N.	10.000	3.541	0	84,320	843.200,00	3,66
GRENKELEASING AG Inhaber-Aktien o.N.	44.651	17.151	4.000	31,600	1.410.971,60	6,12
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink. Namens-Aktien o.N.	10.000	7.500	0	120,150	1.201.500,00	5,21
Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	20.607	4.607	0	19,450	400.806,15	1,74
P&I Personal & Informatik AG Inhaber-Aktien o.N.	31.023	12.893	0	18,250	566.169,75	2,46
RWE AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	10.000	8.000	0	60,890	608.900,00	2,64
Silicon Sensor Internation. AG Inhaber-Aktien o.N.	77.500	77.500	0	6,250	484.375,00	2,10
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	48.200	48.200	0	8,600	414.520,00	1,80
WMF Württ. Metallwarenfabr. AG Stammaktien o.N.	10.600	10.600	0	22,700	240.620,00	1,04
WMF Württ. Metallwarenfabr. AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	15.500	15.500	0	19,250	298.375,00	1,29
XING AG Namens-Aktien o.N.	7.500	4.500	0	28,800	216.000,00	0,94
USD						
Newmont Mining Corp. Registered Shares DL 1,60	6.500	6.500	0	50,930	244.692,88	1,06
NRG Energy Inc. Registered Shares DL 0,01	6.000	2.750	0	20,900	92.689,78	0,40
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	27.500	17.500	0	31,120	632.567,08	2,74
Verzinsliche Wertpapiere						
	EUR	EUR	EUR	%		
6,0000 % Deutsche Bank Cap. Fdg Tr. VI EO-FLR Tr.Pr. Secs 2005 (2010/Und.)	600	100	0	87,500	525.000,00	2,28
6,1500 % Deutsche Bank Cap. Fdg Trust V EO-Tr.Pref. Secs 2003 (2009/Und.)	300	80	0	98,000	294.000,00	1,28
5,3300 % Deutsche Bank Capital Fdg IV EO-FLR Tr.Pref. Sec. 2003 (2013/Und.)	150	0	0	89,750	134.625,00	0,58
7,5000 % Deutsche Börse AG FLR-Nachrang-MTN v. 2008 (2013/2038)	150	0	200	106,000	159.000,00	0,69
7,5000 % HeidelbergCement AG MTN-IHS v. 2009/2014)	400	400	0	105,350	421.400,00	1,83
7,6250 % HeidelbergCement Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2008/2012	100	0	150	105,100	105.100,00	0,46
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. MTN-IHS v. 2003/2013 R.332	645	645	0	87,350	563.407,50	2,44
6,0000 % Linde Finance B.V. EO-FLR Bonds 2003 (2013/Und.)	100	0	0	103,600	103.600,00	0,45
5,7670 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 2007 (2017/unb.)	250	0	0	95,100	237.750,00	1,03
Andere Wertpapiere						
	DEM	DEM	DEM	%		
Deutsche Pfandbriefbank AG Genussscheine 1996/31.12.2011	3.000	3.000	0	107,450	1.648.149,38	7,16
WestLB AG Genußscheine 1998/31.12.2009	2.433	2.433	0	95,850	1.192.348,26	5,17
EUR						
Landesbank Baden-Württemberg Genusssch.R.23 2001/31.12.2011	400	250	0	74,600	298.400,00	1,29
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					18.632.083,89	80,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien	Stück	Stück	Stück	EUR		
Zignago Vetro SPA Azioni nom. EO 0,1	17.000	0	0	4,488	76.287,50	0,33

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2010 Gattungsbezeichnung	Bestand 31.3.2010	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
Währung in 1.000	EUR	EUR	EUR	%	EUR	
Verzinsliche Wertpapiere						
8,0000 % IVG Immobilien AG Sub.FLR-Bonds v. 2006 (2013/unb.)	900	700	0	77,500	697.500,00	3,03
Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere					773.787,50	3,36
Summe Wertpapiervermögen					<u>19.405.871,39</u>	<u>84,18</u>
Bankguthaben						
Guthaben in Fondswährung bei Depotbank					1.505.386,42	6,53
Guthaben bei der Landesbank Hessen-Thüringen, Girozentrale Frankfurt					2.000.000,00	8,68
Summe der Bankguthaben					<u>3.505.386,42</u>	<u>15,21</u>
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche					139.303,40	0,61
Bankzinsen					532,12	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche					1.144,66	0,00
Dividendenansprüche					408,38	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände					<u>141.388,56</u>	<u>0,61</u>
Fondsvermögen					<u>23.052.646,37</u>	<u>100,00¹⁾</u>

Anzahl der Anteile	Stück	163.289
Ausgabepreis	EUR	148,24
Rücknahmepreis	EUR	141,18

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 84,18

Wertpapier-, Devisenkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,3722000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,4240000
US-Dollar	USD	1 EUR = 1,3529000

Das Sondervermögen ist teilweise in Produkten investiert, bei denen zum Abschlussstichtag infolge der Finanzmarktkrise ein liquider Markt nicht vorhanden war. Die Bewertung erfolgte insoweit mit geschätzten Zeitwerten auf der Grundlage von indikativen Broker-Quotierungen oder Bewertungsmodellen.

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

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere		
Aktien	Stück	Stück
BP PLC Registered Shares DL 0,25	0	15.000
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25	0	750
Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien o.N.	11.783	11.783
eBay Inc. Registered Shares DL 0,001	0	2.750
Eckert & Ziegler Str.- u. Med. AG Inhaber-Aktien o.N.	700	700
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	8.000	40.000
IVG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	15.000	15.000
K+S Aktiengesellschaft Inhaber-Aktien o.N.	4.050	4.750
L'Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	0	1.200
Pulsion Medical Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere	EUR	EUR
4,0000 % Investor, AB EO-Medium-Term Notes 2006/2016	0	50
3,3750 % Kreditanst. f. Wiederaufbau Anl. v. 2008/2012	0	500
6,7500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG EO-FLR Bonds 2003 (2013/2023)	0	80
5,3750 % Voith AG Notes v. 2007/2017	0	200
Andere Wertpapiere	Stück	Stück
Allianz SE Genussscheine EO 5,12 gek.12/09	0	700
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere		
Andere Wertpapiere	Stück	Stück
Deutsche Wohnen AG Inhaber-Bezugsrechte	601	5.601
Nichtnotierte Wertpapiere		
Aktien	Stück	Stück
ricardo.de AG Inhaber-Aktien o.N.	0	200

Im Berichtszeitraum wurden Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens überwiegend durch über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt.

Frankfurt am Main, den 1. April 2010

UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH
Die Geschäftsführung

KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Erlenstraße 2
60325 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon 069/710 43-0
Telefax 069/710 43-700

DEPOTBANK

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 61-340

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99