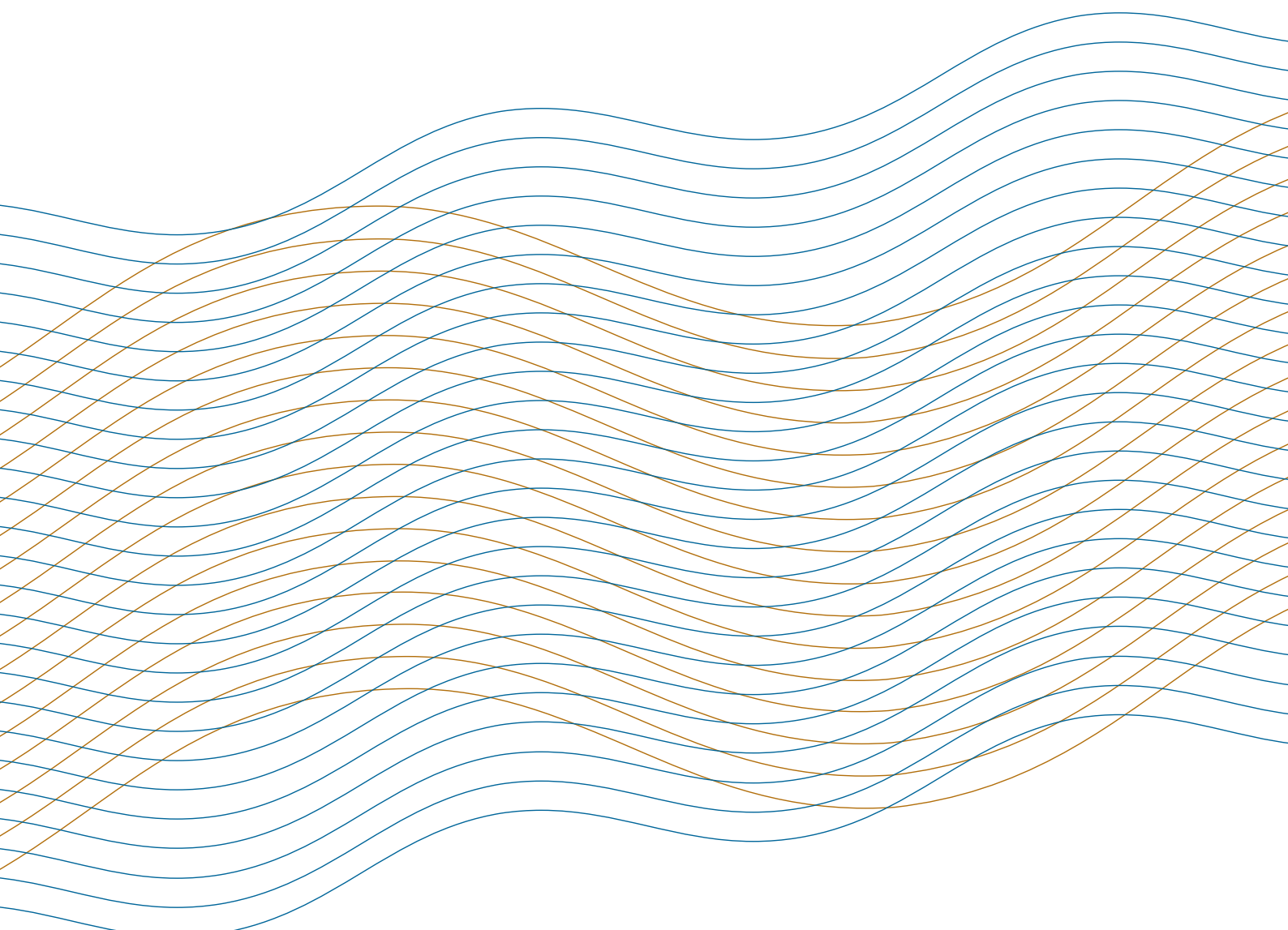


# ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Halbjahresbericht zum 31. März 2013



KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

 UNIVERSAL  
INVESTMENT

DEPOTBANK

  
HAUCK & AUFHÄUSER  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

**ACATIS**

# INHALT

Seite

## HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2013

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI	2
Kapitalanlagegesellschaft	2
Depotbank	2
Beratung	2
Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Das Sondervermögen im Überblick	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5

# KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

## 1. Kapitalanlagegesellschaft

**Name:**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Am Hauptbahnhof 18 · 60329 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 42.531.000,- (Stand: September 2012)

**Geschäftsführer:**

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

**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

Eberhard Heck,  
Generalbevollmächtigter der  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

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

Hans-Joachim Strüder,  
Mitglied des Vorstandes der Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart

Alexander Mettenheimer, 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 61-13 40

www.hauck-aufhaeuser.de

**Rechtsform:**

Kommanditgesellschaft auf Aktien

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 160.477.106,28 (Stand: Dezember 2011)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt in  
Wertpapiergeschäften

## 3. Beratung

**Name:**

ACATIS Investment GmbH

**Hausanschrift:**

mainBuilding  
Taunusanlage 18 · 60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

## 4. Vertrieb

**Name:**

ACATIS Investment GmbH

**Hausanschrift:**

mainBuilding  
Taunusanlage 18 · 60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

**Name:**

GANÉ Aktiengesellschaft

**Hausanschrift:**

Weißburger Straße 36 · 63739 Aschaffenburg

Telefon: 060 21/494 01 20

Telefax: 060 21/494 01 27

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

Eberhard Heck,  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

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

Michael O. Bentlage,  
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, München

Stand: 31. März 2013

## DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A 15. Dezember 2008  
Anteilklasse B (Inst.) 13. Oktober 2010

### Erstausgabepreis

Anteilklasse A EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag  
Anteilklasse B (Inst.) EUR 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A derzeit 5,000 %  
Anteilklasse B (Inst.) derzeit 4,000 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse A keine  
Anteilklasse B (Inst.) keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A derzeit 1,350 % p. a.  
Anteilklasse B (Inst.) derzeit 0,950 % p. a.

### Depotbankvergütung

Anteilklasse A derzeit 0,100 % p. a.  
Anteilklasse B (Inst.) derzeit 0,100 % p. a.  
(mind. EUR 7.500,00, bezogen auf das Gesamtvermögen)

### Beratervergütung

Anteilklasse A derzeit 0,300 % p. a.  
Anteilklasse B (Inst.) derzeit 0,300 % p. a.

### Erfolgsabhängige Beratervergütung

Anteilklasse A 20 % der 6 % p. a. übersteigenden Anteilwertentwicklung, wenn Outperformance ggü. Benchmark erreicht wurde, inkl. Verlustvortrag für ein Jahr  
Anteilklasse B (Inst.) 20 % der 6 % p. a. übersteigenden Anteilwertentwicklung, wenn Outperformance ggü. Benchmark erreicht wurde, inkl. Verlustvortrag für ein Jahr (max. 2 % p. a.)

### Währung

Anteilklasse A Euro  
Anteilklasse B (Inst.) Euro

### Benchmark

Anteilklasse A 50 % MSCI World Perf. -gdr- (EUR), 50 % Geldmarktzins EONIA TR (EUR)  
Anteilklasse B (Inst.) 50 % MSCI World Perf. -gdr- (EUR), 50 % Geldmarktzins EONIA TR (EUR)

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A Thesaurierung  
Anteilklasse B (Inst.) Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A A0X754 / DE000A0X7541  
Anteilklasse B (Inst.) A1C5D1 / DE000A1C5D13

## ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2013 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2013	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>328.434.805,58</b>	<b>63,73</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>320.404.377,63</b>	<b>62,17</b>
<b>Aktien</b>						<b>257.253.227,63</b>	<b>49,92</b>
Nestlé S.A.		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	235.000	113.000	35.000	68,650	13.270.338,08	2,58
comdirect bank AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005428007	784.533	324.533	0	8,187	6.422.971,67	1,25
Generali Deutschland Holdg AG Inh.-Akt. o.N.	DE0008400029	68.000	7.000	0	98,790	6.717.720,00	1,30
GRENKELEASING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005865901	221.000	19.000	20.000	55,440	12.252.240,00	2,38
Ming Le Sports AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MBEG8	628.218	628.218	0	5,785	3.634.241,13	0,71
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	105.000	11.000	0	145,900	15.319.500,00	2,97
Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	325.000	170.000	35.000	47,035	15.286.375,00	2,97
Powerland AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000PLD5558	377.434	377.434	0	6,887	2.599.387,96	0,50
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	625.000	46.881	0	12,750	7.968.750,00	1,55
Tesco PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB0008847096	3.700.000	1.750.000	0	3,816	16.699.018,22	3,24
Berkshire Hathaway Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares A DL 5	US0846701086	319	121	0	156.280,000	38.829.597,32	7,53
Coca-Cola Co., The Reg.Shares DL 0,25	US1912161007	470.000	315.000	0	40,440	14.803.956,69	2,87
Intl. Business Machines Corp. Reg.Shs DL 0,20	US4592001014	238.000	238.000	0	213,300	39.539.995,33	7,67
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	471.000	230.000	0	99,690	36.571.376,28	7,10
Microsoft Corp. Reg.Shares DL 0,00000625	US5949181045	290.000	30.000	0	28,610	6.462.263,42	1,25
Procter & Gamble Co., The Reg.Shares o.N.	US7427181091	115.000	7.500	0	77,060	6.902.328,84	1,34
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	485.000	295.000	0	36,990	13.973.167,69	2,71
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>53.422.400,00</b>	<b>10,37</b>
5,1250 % Achmea B.V. EO-FLR Securities 05(15/Und.)	NL0000117224	EUR 13.200	EUR 13.200	EUR 0	% 97,750	12.903.000,00	2,50
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v. 11(19)	DE000CB83CE3	13.500	3.000	0	105,300	14.215.500,00	2,76
1,7020 % DZ BANK Capital Fdg Trust III EO- FLR Tr.Pref.Sec. 05(12/Und.)	DE000A0DZTE1	7.450	1.850	0	53,000	3.948.500,00	0,77
1,8210 % DZ BANK Capital Funding Tr. II EO- FLR Tr.Pref.Sec. 04(11/Und.)	DE000A0DCXA0	14.800	3.250	0	54,150	8.014.200,00	1,56
6,7500 % EUROGATE GmbH & Co. KGaA, KG FLR-Anl. v. 07(17/unb.)	DE000A0JQYS7	8.550	8.550	0	97,000	8.293.500,00	1,61
5,8950 % RZB Finance [Jersey] II Ltd. EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03(13/Und.)	XS0173287862	1.560	0	0	73,250	1.142.700,00	0,22
9,0000 % SRLEV N.V. EO-FLR Bds 11(21/41)	XS0616936372	5.000	1.100	4.400	98,100	4.905.000,00	0,95
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>9.728.750,00</b>	<b>1,89</b>
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec. 07(17/Und.)	XS0307741917	EUR 10.750	EUR 1.250	EUR 0	% 90,500	9.728.750,00	1,89
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>5.946.955,50</b>	<b>1,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>5.946.955,50</b>	<b>1,15</b>
6,4500 % ARAG SE FLR-Nachr.-Anl. v. 05(15/unb.)	XS0226284882	EUR 2.175	EUR 315	EUR 0	% 104,500	2.272.875,00	0,44
9,0000 % Hapag-Lloyd AG MTN Notes v. 10(13/15) REG.S	XS0545329624	1.450	0	3.650	105,109	1.524.080,50	0,30
8,0000 % IVG Immobilien AG Sub.FLR-Bonds v. 06(13/unb.)	DE000A0JQMH5	10.000	1.900	0	21,500	2.150.000,00	0,42
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>2.083.472,45</b>	<b>0,40</b>
<b>Aktien</b>						<b>2.083.472,45</b>	<b>0,40</b>
Oslo Børs VPS Holding ASA		Stück	Stück	Stück	NOK		
Navne-Aksjer NK 2	NO0010096845	300.000	0	0	52,000	2.083.472,45	0,40
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>328.434.805,58</b>	<b>63,73</b>

## ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2013 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>188.778.674,97</b>	<b>36,63</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>188.778.674,97</b>	<b>36,63</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt		
Guthaben in Fondswährung	33.778.674,97	6,55
Guthaben bei Landesbank Hessen-Thüringen, Girozentrale Frankfurt		
Vorzeitig kündbares Termingeld	100.000.000,00	19,40
Guthaben bei Volksbank Mittelhessen eG, Gießen		
Vorzeitig kündbares Termingeld	55.000.000,00	10,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.441.020,61</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche	2.290.587,87	0,44
Dividendenansprüche	69.460,24	0,01
Quellensteueransprüche	80.972,50	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>/.4.306.688,76</b>	<b>/.0,84</b>
Verwaltungsvergütung	/.1.286.949,87	/.0,25
Depotbankvergütung	/.131.516,87	/.0,03
Beratungsvergütung	/.2.876.664,03	/.0,56
Veröffentlichungskosten	/.500,00	0,00
Prüfungskosten	/.9.685,41	0,00
Sonstige Kosten	/.1.372,58	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>515.347.812,40</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 63,73

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

### ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.523.766
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	190,93
Ausgabepreis	EUR	200,48

### ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B (Inst.)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	17.522
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	12.807,72
Ausgabepreis	EUR	13.320,03

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### 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 § 23 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 26 InvRBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, für die ein liquider Markt nicht vorhanden war, werden gemäß § 24 InvRBV i.V.m. § 36 Absatz 3 InvG 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.

#### Devisenkurse

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,2157000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	7,4875000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8454000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,2839000

### 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
		Stück	Stück
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005229504	0	15.000
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	45.000	275.000
WMF Württ. Metallwarenfabr. AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007803033	0	19.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
4,6740 % Telefónica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 07(14)	XS0284891297	EUR 0	EUR 3.000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>			
6,2032 % BayernLB Capital Trust I DL-FLR Tr.Pref.Sec. 07(17/Und.)	XS0290135358	USD 1.810	USD 38.200

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

## ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

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

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

WMF Württ. Metallwarenfabr.AG z.Verkauf eing.Stammaktien	DE000A1PHCS7	0	27.000
--	--------------	---	--------

Anteilklasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500 %, derzeit	Ertragsverwendung
--------------	--	--	-------------------

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A	5,000 %	1,350 % p. a.	Thesaurierung
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B	4,000 %	0,950 % p. a.	Ausschüttung

Frankfurt am Main, den 2. April 2013

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

## KAPITALANLAGEGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Am Hauptbahnhof 18  
60329 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 61-13 40

## 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