

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Halbjahresbericht zum 31. März 2014



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2014

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI	2
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2
Verwahrstelle	2
Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Das Sondervermögen im Überblick	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6

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

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 45.400.000,- (Stand: September 2013)

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. Verwahrstelle

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
Taanusanlage 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
Taanusanlage 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 Rathauský,
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 2014

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. Dezember 2008
Anteilklasse B (Inst.)	13. Oktober 2010
Anteilklasse C	10. Juli 2013

Erstausgabepreis

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B (Inst.)	EUR 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse C	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B (Inst.)	keine
Anteilklasse C	keine

Verwaltungsvergütung

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

Depotbankvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,100 % p. a.
Anteilklasse C	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.
Anteilklasse C	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.)
Anteilklasse C	20 % der 6 % p. a. übersteigenden Anteilwertentwicklung, wenn Outperformance ggü. Benchmark erreicht wurde, inkl. Verlustvortrag für ein Jahr

Währung

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

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Ausschüttung
Anteilklasse C	Quartalsweise Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0X754 / DE000A0X7541
Anteilklasse B (Inst.)	A1C5D1 / DE000A1C5D13
Anteilklasse C	A1T73W / DE000A1T73W

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensübersicht zum 31.3.2014

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien nach Ländern		
Bundesrep. Deutschland	78.424.080,00	9,29
Luxemburg	18.803.676,47	2,23
Schweiz	41.552.744,00	4,92
USA	290.501.282,20	34,41
Summe	429.281.782,67	50,85
2. Anleihen nach Sektoren		
Kreditinstitute	20.829.900,00	2,47
Unternehmen+Priv.-Pers.	127.816.155,02	15,14
Summe	148.646.055,02	17,61
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere nach Ländern		
USA	22.057.500,00	2,61
Summe	22.057.500,00	2,61
4. Bankguthaben		
EUR	242.637.002,73	28,74
Summe	242.637.002,73	28,74
5. Sonstige Vermögensgegenstände		
EUR	4.872.314,57	0,58
Summe	4.872.314,57	0,58
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten		
EUR	./3.267.198,25	./0,39
Summe	./3.267.198,25	./0,39
III. Fondsvermögen	844.227.456,74	100,00

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2014 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2014	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						599.985.337,69	71,07
Börsengehandelte Wertpapiere						543.670.532,69	64,40
Aktien						429.281.782,67	50,85
Nestlé S.A.		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	760.000	50.000	0	66,550	41.552.744,00	4,92
comdirect bank AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005428007	935.000	0	0	8,668	8.104.580,00	0,96
GRENKELEASING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005865901	223.000	0	0	79,800	17.795.400,00	2,11
Ming Le Sports AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MBEG8	640.000	0	0	2,350	1.504.000,00	0,18
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	175.000	17.000	0	158,600	27.755.000,00	3,29
Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	100.000	1.219	261.219	60,000	6.000.000,00	0,71
Powerland AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000PLD5558	1.150.000	150.000	0	2,074	2.385.100,00	0,28
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	930.000	0	83.341	16,000	14.880.000,00	1,76
L'Occitane International SA		Stück	Stück	Stück	HKD		
Actions Nominatives o.N.	LU0501835309	10.512.750	10.512.750	0	19,120	18.803.676,47	2,23
Berkshire Hathaway Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares A DL 5	US0846701086	540	68	0	187.350,050	73.411.963,57	8,70
Coca-Cola Co., The Reg. Shares DL 0,25	US1912161007	1.410.000	90.000	0	38,660	39.554.894,42	4,69
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	800.000	900.000	100.000	28,970	16.817.357,23	1,99
Intl Business Machines Corp. Reg. Shares DL 0,20	US4592001014	581.000	81.000	15.000	192,490	81.152.811,84	9,61
L Brands Inc. Registered Shares DL 0,50	US5017971046	550.000	550.000	0	56,770	22.656.918,95	2,68
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	800.000	55.000	55.000	98,030	56.907.336,19	6,74
Verzinsliche Wertpapiere						92.331.250,02	10,94
5,1250 % Achmea B.V.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Securities 05(15/Und.)	NL0000117224	13.600	100	0	101,915	13.860.431,02	1,64
6,3750 % Commerzbank AG							
LT2 Nachr.MTN S.773 v. 11(19)	DE000CB83CE3	18.200	200	0	114,450	20.829.900,00	2,47
1,7870 % DZ BANK Capital Fdg Trust III							
EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(12/Und.)	DE000A0DZTE1	7.850	0	0	85,600	6.719.600,00	0,80
1,8860 % DZ BANK Capital Funding Tr. II							
EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(11/Und.)	DE000A0DCXA0	15.775	0	0	86,500	13.645.375,00	1,62
6,7500 % EUROGATE GmbH & Co. KGaA,							
KG FLR-Anl.v.07(17/unb.)	DE000A0JQYS7	15.000	0	100	104,300	15.645.000,00	1,85
9,0000 % SRLEV N.V.							
EO-FLR Bonds 11(21/41)	XS0616936372	16.487	6.487	0	131,200	21.630.944,00	2,56
Sonstige Beteiligungswertpapiere						22.057.500,00	2,61
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV		EUR	EUR	EUR	%		
EO-FLR Tr.Pref.Sec.07(17/Und.)	XS0307741917	20.400	400	0	108,125	22.057.500,00	2,61
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						56.314.805,00	6,67
Verzinsliche Wertpapiere						56.314.805,00	6,67
6,4500 % ARAG SE		EUR	EUR	EUR	%		
FLR-Nachr.-Anl. v.05(15/unb.)	XS0226284882	2.247	0	0	104,500	2.348.115,00	0,28
8,5000 % Emma Delta Finance							
EO-Notes 13(13/17) Reg.S	XS0977465086	7.000	7.000	0	104,500	7.315.000,00	0,87
8,8750 % Nara Cable Funding Ltd.							
EO-Notes 10(10/18) Reg.S	XS0550774870	18.000	18.000	0	109,188	19.653.840,00	2,33
4,6680 % ProSecure Funding L.P.							
EO-Securities 06(16)	XS0249466730	25.700	250	0	105,050	26.997.850,00	3,20
Summe Wertpapiervermögen						599.985.337,69	71,07

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2014 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	242.637.002,73	28,74
Bankguthaben		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser KGaA, Frankfurt		
Guthaben in Fondswährung	37.637.002,73	4,46
Guthaben bei Bayerische Hypo u. Vereinsbank AG, München (V)		
Vorzeitig kündbares Termingeld	30.000.000,00	3,55
Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD), Stuttgart (V)		
Vorzeitig kündbares Termingeld	30.000.000,00	3,55
Guthaben bei Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt (V)		
Vorzeitig kündbares Termingeld	80.000.000,00	9,48
Guthaben bei Volksbank Mittelhessen eG, Gießen		
Vorzeitig kündbares Termingeld	65.000.000,00	7,70
Sonstige Vermögensgegenstände	4.872.314,57	0,58
Zinsansprüche	4.503.802,90	0,53
Dividendenansprüche	218.442,06	0,03
Quellensteueransprüche	150.069,61	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	./3.267.198,25	./0,39
Verwaltungsvergütung	./2.411.023,55	./0,29
Verwahrstellenvergütung	./241.001,10	./0,03
Beratungsvergütung	./607.565,65	./0,07
Prüfungskosten	./7.107,95	0,00
Veröffentlichungskosten	./500,00	0,00
Fondsvermögen	844.227.456,74	100,00¹⁾

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A			
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.505.838	
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	197,40	
Ausgabepreis	EUR	207,27	

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B (Inst.)			
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	25.367	
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	13.293,76	
Ausgabepreis	EUR	13.825,51	

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C			
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	12.079	
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.022,13	
Ausgabepreis	EUR	1.073,24	

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,2172000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,3781000
Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 10,6896000			

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

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

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	50.000	450.000
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	0	515.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
2,3750 % HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTL AG EO-Notes 12(22)	XS0863484035	1.600	1.600
8,0000 % IVG Immobilien AG Sub.FLR-Bonds v.06(13/unb.)	DE000A0JQM5	0	10.000

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

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2013 bis 31.3.2014

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		51.763,82	4,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		17.288,64	1,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		29.981,19	2,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.238,12	0,10
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		./15.704,23	./1,30
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>84.567,54</u>	<u>7,00</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./76.486,29	./6,33
– Verwaltungsvergütung	./62.579,69		
– Beratungsvergütung	./13.906,60		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./5.507,08	./0,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.298,61	./0,11
5. Sonstige Aufwendungen		./25.594,83	./2,12
– Depotgebühren	./721,99		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./24.779,34		
– Sonstige Kosten	./93,50		
Summe der Aufwendungen		<u>./108.886,81</u>	<u>./9,01</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u><u>./24.319,27</u></u>	<u><u>./2,01</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		231.569,53	19,17
2. Realisierte Verluste		./107.271,47	./8,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>124.298,06</u>	<u>10,29</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes			
		99.978,79	8,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		795.399,33	65,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-487.915,71	-40,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes			
		307.483,62	25,46
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes			
		407.462,41	33,74

Entwicklung des Sondervermögens 2013/2014

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		
		6.539.775,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		5.388.305,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.016.475,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./628.169,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.724,90
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		407.462,41
davon nicht realisierte Gewinne	795.399,33	
davon nicht realisierte Verluste	./487.915,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		<u><u>12.346.268,88</u></u>

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
1. Vortrag aus Vorjahr		66.337,01	5,49
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		99.978,79	8,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾		107.271,47	8,88
I. Für die Ausschüttung verfügbar		273.587,27	22,65
II. Gesamtausschüttung		12.079,00	1,00
1. Zwischenausschüttung		12.079,00	1,00
a) Barausschüttung	8.893,17		
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	3.019,75		
b) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	166,08		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	71,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Anteilwert	197,40
Ausgabepreis	207,27
Rücknahmepreis	197,40
Anzahl Anteile	2.505.838

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Anteilwert	13.293,76
Ausgabepreis	13.825,51
Rücknahmepreis	13.293,76
Anzahl Anteile	25.367

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Anteilwert	1.022,13
Ausgabepreis	1.073,24
Rücknahmepreis	1.022,13
Anzahl Anteile	12.079

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.

²⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Vertragsbedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Anteilklasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500 % p. a., 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 (Inst.)	4,000 %	0,950 % p. a.	Ausschüttung
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C	5,000%	1,350% p.a.	Ausschüttung

Frankfurt am Main, den 1. April 2014

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWAHRSTELLE

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