

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Halbjahresbericht zum 31. März 2015



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE


HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 31. März 2015

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	7

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

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 45.400.000,- (Stand: September 2013)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

Jochen Neynaber, Vorsitzender,
Bankier i.R., Bühl-Neusatz

Dr. Hans-Walter Peters,
stellv. Vorsitzender Persönlich haftender Gesellschafter des Bankhauses
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Hamburg,
Geschäftsführer der BERENBERG Beteiligungsholding GmbH, Hamburg

Prof. Dr. Harald Wiedmann, Rechtsanwalt, Berlin

Ole Klose,
Geschäftsführer der Lampe UI Beteiligungs GmbH, Düsseldorf

Michael O. Bentlage,
Partner der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA,
Frankfurt am Main

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

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 160.600.000,- (Stand: 4.6.2014)

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 Rathauský,
GANÉ Aktiengesellschaft, Aschaffenburg

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

Michael O. Bentlage,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main

Stand: 31. März 2015

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.

Verwahrstellenvergütung

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.)	Thesaurierung
Anteilklasse C	Quartalsweise Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0X754 / DE000A0X7541
Anteilklasse B (Inst.)	A1C5D1 / DE000A1C5D13
Anteilklasse C	A1T73W / DE000A1T73W9

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensübersicht zum 31.3.2015

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	1.077.317.904,15	101,39
1. Aktien	494.784.183,06	46,56
Bundesrepublik Deutschland	129.302.747,50	12,17
Dänemark	67.223.516,18	6,33
Frankreich	18.058.500,00	1,70
Großbritannien	30.308.931,29	2,85
Luxemburg	47.712.741,87	4,49
Schweiz	45.751.822,02	4,31
USA	156.425.924,20	14,72
2. Anleihen	302.726.627,16	28,49
< 1 Jahr	25.245.635,25	2,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	186.188.368,84	17,52
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	33.146.700,00	3,12
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	16.874.910,00	1,59
>= 10 Jahre	41.271.013,07	3,88
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	21.726.000,00	2,04
EUR	21.726.000,00	2,04
4. Bankguthaben	251.020.822,15	23,62
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.060.271,78	0,66
II. Verbindlichkeiten	./14.736.733,47	./1,39
III. Fondsvermögen	1.062.581.170,68	100,00

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2015 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						819.236.810,22	77,10
Börsengehandelte Wertpapiere						759.794.676,72	71,50
Aktien						494.784.183,06	46,56
Nestlé S.A.		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	650.000	0	50.000	73,400	45.751.822,02	4,31
Novo-Nordisk AS		Stück	Stück	Stück	DKK		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	1.350.000	405.000	0	372,000	67.223.516,18	6,33
comdirect bank AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005428007	935.000	0	0	9,320	8.714.200,00	0,82
Delticom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005146807	1.035.000	5.000	0	19,190	19.861.650,00	1,87
GRENKELEASING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005865901	290.013	54.777	0	107,500	31.176.397,50	2,93
Hermes International S.A. Act. au Porteur o.N.	FR0000052292	20.000	20.000	0	328,400	6.568.000,00	0,62
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	70.000	70.000	0	164,150	11.490.500,00	1,08
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	240.000	25.000	0	200,750	48.180.000,00	4,53
Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	50.000	0	0	120,600	6.030.000,00	0,57
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	900.000	70.000	100.000	17,045	15.340.500,00	1,44
Burberry Group PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares LS 0,0005	GB0031743007	1.265.000	1.265.000	0	17,330	30.308.931,29	2,85
L'Occitane International SA		Stück	Stück	Stück	HKD		
Actions Nominatives o.N.	LU0501835309	17.974.750	1.974.750	0	22,100	47.712.741,87	4,49
Berkshire Hathaway Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg. Shares A DL 5	US0846701086	400	0	130	217.500,000	81.013.129,71	7,62
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL 0,25	US1912161007	520.000	0	755.000	40,550	19.634.975,32	1,85
Intl Business Machines Corp. Reg. Shs. DL 0,20	US4592001014	270.000	50.000	310.000	160,500	40.352.919,27	3,80
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	170.000	0	355.000	97,440	15.424.899,90	1,45
Verzinsliche Wertpapiere						243.284.493,66	22,90
7,0000 % SRLEV N.V.		CHF	CHF	CHF	%		
SF-FLR Bonds 11(16/Und.)	CH0130249581	6.000	8.000	2.000	113,300	6.518.987,34	0,61
1,2500 % BMW US Capital LLC		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Medium-Term Notes 12(16)	DE000A1G7EH9	20.000	20.000	0	101,318	20.263.600,00	1,91
6,3750 % Commerzbank AG							
LT2 Nachr.MTN S.773 v.11(19)	DE000CB83CE3	17.000	0	0	116,510	19.806.700,00	1,86
2,5000 % Danone S.A. EO-Med.-T. Nts. 11(16)	FR0011121631	10.400	10.400	0	103,383	10.751.832,00	1,01
4,2500 % Delta Lloyd N.V.							
EO-Medium-Term Notes 10(17)	XS0559434351	7.000	7.000	0	109,211	7.644.770,00	0,72
1,5380 % DZ BANK Capital Fdg Trust III							
EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(12/Und.)	DE000A0DZTE1	7.850	0	0	91,950	7.218.075,00	0,68
1,6480 % DZ BANK Capital Funding Tr. II							
EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(11/Und.)	DE000A0DCXA0	14.500	0	0	92,000	13.340.000,00	1,26
6,7500 % EUROGATE GmbH & Co. KGaA, KG							
FLR-Anl.v.07(17/unb.)	DE000A0JQYS7	15.000	0	0	107,400	16.110.000,00	1,52
4,1250 % GE Capital European Funding							
EO-Medium-Term Notes 06(16)	XS0272770396	15.000	15.000	0	106,167	15.925.050,00	1,50
3,7500 % GE Capital European Funding							
EO-Medium-Term Notes 11(16)	XS0612837657	15.000	15.000	0	103,635	15.545.250,00	1,46
4,6250 % Hutchison Whampoa Fin.(06)Ltd.							
EO-Notes 06(16)	XS0268587127	13.000	13.000	0	106,335	13.823.550,00	1,30
0,8660 % Lb.Hessen-Thüringen GZ							
FLR-MTN Nach.IHS S.H192v06(16)	XS0278214563	1.300	1.300	0	99,610	1.294.930,00	0,12
5,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ							
Nachr.MTN IHS S.H069 v.01(15)	XS0137919535	4.225	805	0	103,665	4.379.846,25	0,41
0,7040 % Nordea Bank AB							
EO-FLR Notes 04(09/Und.)	XS0200688256	10.800	10.800	0	74,050	7.997.400,00	0,75
3,8750 % Porsche Intern. Financing PLC							
EO-Bonds 06(16)	DE000A0GMHG2	5.000	0	0	102,907	5.145.350,00	0,48
4,3750 % Soc.Autorout. Paris-Rhin-Rhône							
EO-Medium-Term Notes 11(16)	FR0011153006	13.000	5.000	0	103,348	13.435.240,00	1,26
9,0000 % SRLEV N.V.							
EO-FLR Bonds 11(21/41)	XS0616936372	21.000	0	0	136,250	28.612.500,00	2,69
3,3750 % Volkswagen Leasing GmbH							
Med.Term Nts.v.11(16)	XS063311207	22.000	17.000	0	103,695	22.812.900,00	2,15

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 31.3.2015 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2015	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
13,0000 % Lloyds Bank PLC LS- FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721	GBP 5.151	GBP 5.151	GBP 0	177,750	12.658.513,07	1,19
Sonstige Beteiligungswertpapiere						21.726.000,00	2,04
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07(17/Und.)	XS0307741917	EUR 20.400	EUR 0	EUR 0	106,500	21.726.000,00	2,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						59.442.133,50	5,59
Verzinsliche Wertpapiere						59.442.133,50	5,59
7,2500 % Altice S.A. EO-Notes 14(14/22) Reg.S	XS1061642317	EUR 4.000	EUR 4.000	EUR 0	104,364	4.174.560,00	0,39
6,4500 % ARAG SE FLR-Nachr.-Anl. v.05(15/unb.)	XS0226284882	2.247	0	0	101,700	2.285.199,00	0,22
8,5000 % Emma Delta Finance EO-Notes 13(13/17) Reg.S	XS0977465086	20.000	2.000	0	92,250	18.450.000,00	1,74
5,3750 % Numericable-SFR S.A. EO-Notes 14(14/22) Reg.S	XS1028956222	4.500	4.500	0	104,510	4.702.950,00	0,44
4,6680 % ProSecure Funding L.P. EO-Securities 06(16)	XS0249466730	25.700	0	0	103,500	26.599.500,00	2,50
5,1690 % RZB Finance (Jersey) IV Ltd. EO-FLR Notes 06(16/Und.)	XS0253262025	4.950	4.950	0	65,251	3.229.924,50	0,30
Summe Wertpapiervermögen						819.236.810,22	77,10
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						251.020.822,15	23,62
Bankguthaben							
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser KGaA, Frankfurt (V)						9.020.822,15	0,85
Guthaben in Fondswährung							
Guthaben bei Bayerische Hypo u. Vereinsbank AG, München (V)						150.000.000,00	14,12
Vorzeitig kündbares Termingeld							
Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)						30.000.000,00	2,82
Vorzeitig kündbares Termingeld							
Guthaben bei Mainzer Volksbank eG (G)						7.000.000,00	0,66
Vorzeitig kündbares Termingeld							
Guthaben bei Volksbank Mittelhessen eG Gießen						55.000.000,00	5,18
Vorzeitig kündbares Termingeld							
Sonstige Vermögensgegenstände						7.060.271,78	0,66
Zinsansprüche						6.490.203,85	0,61
Dividendenansprüche						111.853,99	0,01
Quellensteueransprüche						458.213,94	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						./14.736.733,47	./1,39
Verwaltungsvergütung						./3.039.001,66	./0,29
Verwahrstellenvergütung						./299.822,36	./0,03
Beratungsvergütung						./11.385.913,56	./1,07
Veröffentlichungskosten						./500,00	0,00
Prüfungskosten						./11.495,89	0,00
Fondsvermögen						1.062.581.170,68	100,00¹⁾

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	2.940.649
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	220,12
Ausgabepreis	EUR	231,13

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

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	25.716
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	14.860,39
Ausgabepreis	EUR	15.454,81

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	29.237
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.133,17
Ausgabepreis	EUR	1.189,83

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

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0428000	Hongkong Dollar	HKD	1 EUR = 8,3257000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR = 7,4706000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0739000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,7233000			

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
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
L Brands Inc. Registered Shares DL 0,50	US5017971046	Stück 0	Stück 125.000
Powerland AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000PLD5558	0	1.150.000
Verzinsliche Wertpapiere			
5,1250 % Achmea B.V. EO-FLR Securities 05(15/Und.)	NL0000117224	EUR 0	EUR 13.600
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965	USD 2.150	USD 2.150
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
8,8750 % Nara Cable Funding Ltd. EO-Notes 10(10/18) Reg.S	XS0550774870	EUR 0	EUR 25.000
4,8750 % Petrobras Global Finance B.V. EO-Notes 11(12/18)	XS0716979249	7.000	7.000

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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.	Thesaurierung
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C	5,000 %	1,350 % p. a.	Ausschüttung

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2014 bis 31.3.2015

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		97.135,81	3,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		45.308,36	1,55
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		134.573,94	4,60
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		120,17	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		./22.678,58	./0,77
10. Sonstige Erträge		116,33	0,00
Summe der Erträge		<u>254.576,03</u>	<u>8,70</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		2,07	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./514.073,43	./17,58
– Verwaltungsvergütung	./181.035,50		
– Beratungsvergütung	./333.037,93		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./15.957,91	./0,55
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./1.939,18	./0,07
5. Sonstige Aufwendungen		./68.078,22	./2,32
– Depotgebühren	./1.870,89		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./65.916,32		
– Sonstige Kosten	./291,01		
Summe der Aufwendungen		<u>./600.046,67</u>	<u>./20,52</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag		<u>./345.470,64</u>	<u>./11,82</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		976.162,21	33,39
2. Realisierte Verluste		./506.526,96	./17,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>469.635,25</u>	<u>16,07</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		124.164,61	4,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.574.352,29	122,25
		./1.338.225,85	./45,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes			
		<u>2.236.126,44</u>	<u>76,48</u>
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes			
		<u>2.360.291,05</u>	<u>80,73</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2014/2015

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		22.493.880,78
2. Zwischenausschüttungen		./54.198,00
3. Mittelzufluss (netto)		./65.783,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.249.367,82	8.456.948,69
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.792.419,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./60.592,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.360.291,05
davon nicht realisierte Gewinne	3.574.352,29	
davon nicht realisierte Verluste	./1.338.225,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		<u>33.130.546,57</u>

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.549.540,06	52,99
1. Vortrag aus Vorjahr	918.848,48	31,42
2. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	124.164,61	4,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾	506.526,97	17,32
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.483.756,81	50,74
III. Gesamtausschüttung	65.783,25	2,25
1. Zwischenausschüttung	65.783,25	2,25

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	77,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Anteilwert	220,12
Ausgabepreis	231,13
Rücknahmepreis	220,12
Anzahl Anteile	Stück 2.940.649

ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Anteilwert	14.860,39
Ausgabepreis	15.454,81
Rücknahmepreis	14.860,39
Anzahl Anteile	Stück 25.716

ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Anteilwert	1.133,17
Ausgabepreis	1.189,83
Rücknahmepreis	1.133,17
Anzahl Anteile	Stück 29.237

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 1. April 2015

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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

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 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
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