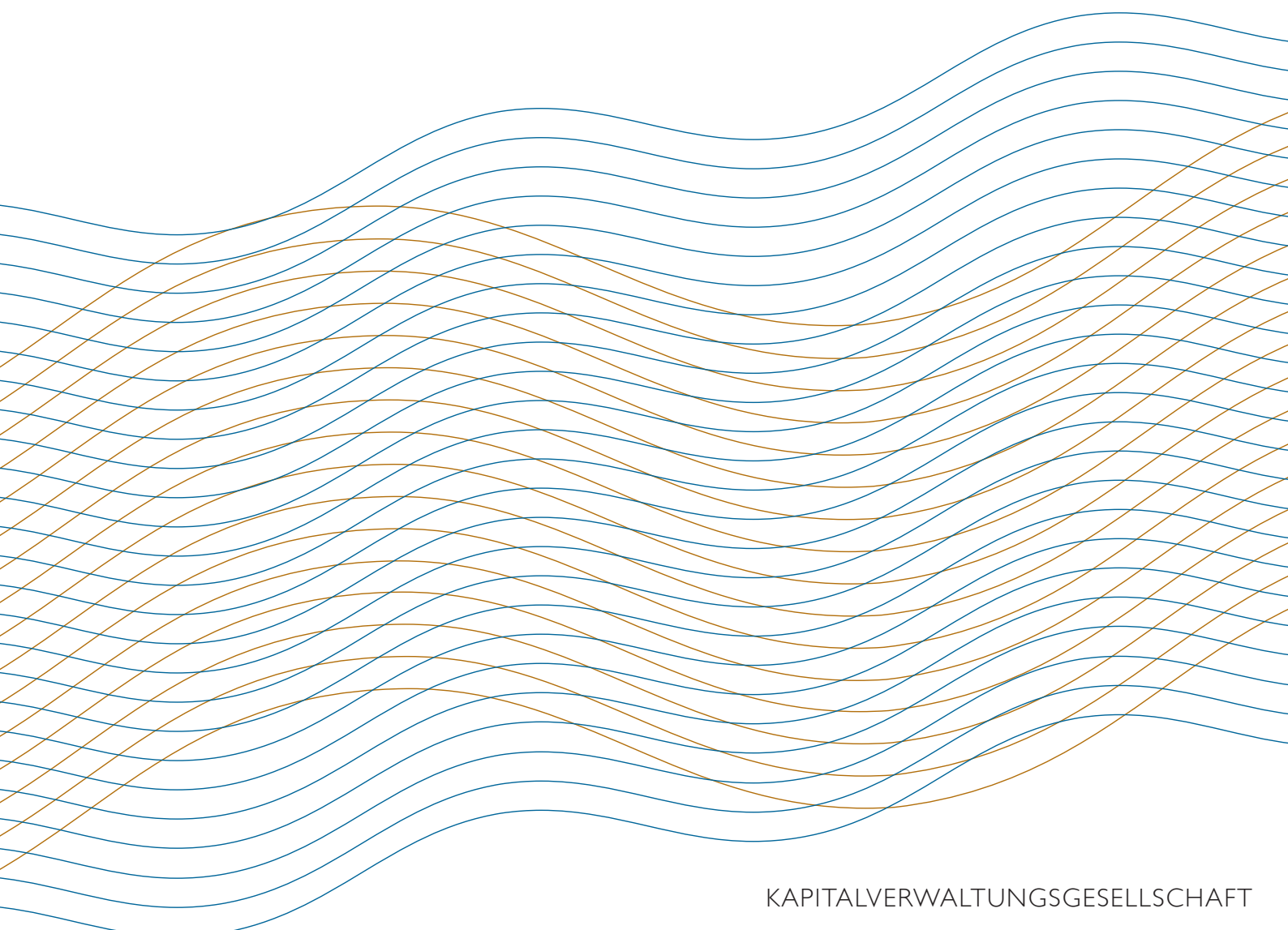


ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Jahresbericht zum 30. September 2017



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG

ACATIS

VERTRIEB

ACATIS
GANÉ

JAHRESBERICHT zum 30. September 2017

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017	7
Verwendung der Erträge	8
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017	9
Verwendung der Erträge	10
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	11
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017	11
Verwendung der Erträge	12
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	13
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017	13
Verwendung der Erträge	14
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	15
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017	15
Das Sondervermögen im Überblick	19
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI	20
Kapitalverwaltungsgesellschaft	20
Verwahrstelle	20
Beratung	20
Vertrieb	20
Anlageausschuss	20

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2017 für das am 15. Dezember 2008 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

vorlegen.

Anlageziele und Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Ansatz des Fonds vereint die beiden Investmentstile Value Investing und Event-Orientierung. Value Investing bedeutet für das Beraterteam, durch den Kauf von Unternehmen mit sehr hoher Business-Qualität, gutem Management und einer attraktiven Bewertung fundamentale Risiken zu vermeiden. Die Event-Orientierung soll helfen, Marktpreisrisiken zu reduzieren, indem positive Ereignisse zur Wertsteigerung der Investments beitragen. Durch eine zahlungsstromorientierte Betrachtungsweise und die Ermittlung einer zeitgewichteten Rendite werden Investments in Aktien und Anleihen untereinander vergleichbar gemacht und entsprechend gewichtet. Die Voraussetzung dafür ist ein hohes Maß an Planbarkeit und Sicherheit der Zahlungsströme. Dementsprechend wird im Aktienbereich auf Gewinnerunternehmen und bei Zinspapieren auf finanzielle Stabilität gesetzt. Eine variable Liquiditätsreserve ermöglicht es, sich bietende Chancen ergreifen zu können. Durch die Kombination aus Value und Event soll das Risikoprofil gegenüber einem reinen Aktieninvestment signifikant verringert und eine stabilere Wertentwicklung erreicht werden. Die Zielgröße bezüglich Rendite und Marktpreisschwankung liegt bei einem Beta zum Aktienmarkt von 0,3 bis 0,6.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Aktienquote ermäßigte sich mit 65% im Vergleich zum Vorjahr um 8%. Unverändert sind die Gewinn- und Ausschüttungsentwicklungen der Unternehmen im Portfolio sehr positiv. Die sehr gute Qualität der Unternehmen sowie ihre hohen Ausschüttungsrenditen, bestehend aus Aktienrückkäufen und Dividenden, die teilweise ein Mehrfaches dessen betragen, was Staatsanleihen guter Bonität im aktuellen Niedrigzinsumfeld ausschütten, machen die Aktienkomponente unverändert zu einem unverzichtbaren Baustein in der langfristigen Allokation des Sondervermögens. Die gestiegenen Bewertungen begründen die reduzierte Aktienquote im Vergleich zum Vorjahr und erfordern eine wachsame Beobachtung zukünftiger Marktentwicklungen.

Die Quote von Rentenpapieren verminderte sich im Berichtszeitraum von 23% auf 15%. Der Rückgang beruht einerseits auf Fälligkeiten kurz laufender Unternehmensanleihen guter Bonität sowie andererseits auf der aktiven Reduzierung von Titeln mit potentiellen Zinsänderungsrisiken. Der überwiegende Teil der Rentenpapiere hat den Charakter von Geldmarktersatz mit kurzer Fälligkeit und guter Bonität.

Die Liquiditätsposition erhöhte sich von 4% auf 21,7%, um das Portfolio robust und flexibel auszurichten.

Unverändert spielten makroökonomische Faktoren im Geschäftsjahr eine nur untergeordnete Rolle, da sich, entsprechend der grundsätzlichen Anlagepolitik, der Fokus vor allem auf die Bewertung und Perspektiven der betrachteten Unternehmen und ihrer Eigenkapital- und Schuldtitel richtete.

Das Renten-Portfolio wies zum Ende des Berichtszeitraums einen durchschnittlichen Zinskupon von 3,6% (im Vorjahr 3,7%) sowie eine erwartete Rendite bis zur Fälligkeit von 1,3% (im Vorjahr 3,8%) auf. Die Anleihen lauteten zu 83% auf EUR, zu 11% auf BRL und zu 6% auf USD.

Der regionale Schwerpunkt bei Aktien lag wie im Vorjahr in den USA, gefolgt von Deutschland. Weitere Länder bildeten Dänemark, Luxemburg, Schweiz, Belgien, Neuseeland, Frankreich und Schweden. Auf Ebene der Industriesektoren entfielen auf die Bereiche Konsumgüter und Handel insgesamt 32%, gefolgt von Finanzen mit 32% sowie Gesundheit (16%), Informationstechnologie (15%) und Energie (5%).

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiko: Das Marktpreisrisiko des Fonds auf 10-Tages-Basis betrug zum Berichtsstichtag 2,1% (im Vorjahr 3,4%), gemessen am Value-at-Risk (Konfidenzniveau: 95%). Auf 250-Tages-Basis betrug das Marktpreisrisiko 10,4% (im Vorjahr 16,9%). Die unverändert größte Risikokomponente bildete das Aktienrisiko, während etwa Inflations- oder Zinsänderungsrisiken eine geringere Rolle einnahmen.

Währungsrisiko: Mit 54% (im Vorjahr 49%) bildeten Anlagen in EUR unverändert den Schwerpunkt. Der Fremdwährungsanteil in US-Dollar betrug 23% (im Vorjahr 30%). 23% entfielen auf HKD, DKK, CHF, NZD, BRL und SEK. Dieser Positionierung lag keine strategische Entscheidung für oder gegen eine bestimmte Währung zugrunde. Vielmehr war sie das Resultat der Titelauswahl.

Bonitätsrisiko: Das Rentenportfolio wies zum Ende der Betrachtungsperiode eine durchschnittliche Bonität von BBB+ (im Vorjahr BB+) auf.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Oktober 2016 bis 30. September 2017)

Anteilklasse A	+12,62% ¹⁾
Anteilklasse B	+13,19% ¹⁾
Anteilklasse C	+12,60% ¹⁾
Anteilklasse D	+ 2,35% (7.6.2017-30.9.2017) ¹⁾
Benchmark ²⁾	+6,18%

Fondsstruktur	per 30. September 2017		per 30. September 2016	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	235.466.090,82	14,34 %	285.102.993,93	22,73 %
Aktien	1.066.508.414,56	64,94 %	920.298.484,59	73,36 %
Festgelder/Termingelder/Kredite	356.300.000,00	21,70 %	18.000.000,00	1,43 %
Bankguthaben	524.315,08	0,03 %	31.307.247,06	2,50 %
Zins- und Dividendenansprüche	7.464.177,01	0,45 %	5.071.696,00	0,40 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./23.989.234,43	./1,46 %	./5.290.555,43	./0,42 %
Fondsvermögen	1.642.273.763,04	100,00 %	1.254.489.866,15	100,00 %

¹⁾ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

²⁾ 50,00% EONIA TR (EUR) 50,00% MSCI World GDR (EUR)

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensübersicht zum 30.9.2017

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.666.391.401,54	101,47
1. Aktien	1.066.508.414,56	64,94
Belgien	55.715.000,00	3,39
Bundesrepublik Deutschland	251.461.400,00	15,31
Dänemark	121.346.502,72	7,39
Frankreich	43.188.250,00	2,63
Luxemburg	113.430.378,65	6,91
Neuseeland	45.881.963,67	2,79
Schweden	10.011.815,19	0,61
Schweiz	63.819.183,35	3,89
USA	361.653.920,98	22,02
2. Anleihen	235.466.090,82	14,34
< 1 Jahr	130.481.414,89	7,95
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	85.086.346,47	5,18
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.449.349,46	0,82
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.448.980,00	0,39
3. Bankguthaben	356.824.315,08	21,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.592.581,08	0,46
II. Verbindlichkeiten	./24.117.638,50	./1,47
III. Fondsvermögen	1.642.273.763,04	100,00

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.9.2017 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2017	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						1.301.974.505,38	79,28
Börsengehandelte Wertpapiere						1.295.525.525,38	78,89
Aktien						1.066.508.414,56	64,94
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	Stück 900.000	Stück 125.000	Stück 0	CHF 81,100	63.819.183,35	3,89
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	Stück 3.000.000	Stück 500.000	Stück 100.000	DKK 301,000	121.346.502,72	7,39
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	Stück 550.000	Stück 550.000	Stück 0	EUR 101,300	55.715.000,00	3,39
Delticom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005146807	1.160.000	0	0	13,090	15.184.400,00	0,92
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	1.870.000	1.408.236	68.254	78,850	147.449.500,00	8,98
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	185.000	25.000	130.000	233,450	43.188.250,00	2,63
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	415.000	70.000	25.000	180,900	75.073.500,00	4,57
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	200.000	0	0	68,770	13.754.000,00	0,84
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309	Stück 61.750.000	Stück 6.472.000	Stück 64.500	HKD 16,960	113.430.378,65	6,91
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4	Stück 8.091.460	Stück 8.091.460	Stück 0	NZD 9,270	45.881.963,67	2,79
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	Stück 1.400.000	Stück 1.400.000	Stück 0	SEK 69,000	10.011.815,19	0,61
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	Stück 470.000	Stück 0	Stück 280.000	USD 154,120	61.277.726,08	3,73
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5	US0846701086	525	76	121	274.740,000	122.018.864,73	7,43
Coca-Cola Co., The Reg. Shares DL 0,25	US1912161007	600.000	80.000	0	45,010	22.845.782,93	1,39
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL 0,20	US4592001014	315.000	32.000	27.000	145,080	38.660.181,03	2,35
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	150.000	0	0	156,680	19.881.566,70	1,21
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	350.000	125.000	0	74,490	22.055.240,67	1,34
Oracle Corp. Registered Shares DL 0,01	US68389X1054	600.000	600.000	0	48,350	24.541.070,98	1,49
Phillips 66 Registered Shares DL 0,01	US7185461040	650.000	90.000	10.000	91,610	50.373.487,86	3,07
Verzinsliche Wertpapiere						229.017.110,82	13,95
8,5000 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 17(20)	XS1550952292	BRL 90.000	BRL 90.000	BRL 0	% 103,795	24.987.428,11	1,52
5,5000 % Brenntag Finance B.V. EO-Notes 11(18)	XS0645941419	EUR 13.000	EUR 1.950	EUR 0	% 104,296	13.558.480,00	0,83
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v. 11(19)	DE000CB83CE3	23.500	3.500	0	108,980	25.610.300,00	1,56
0,0190 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR Med-Term Nts 16(20)	XS1382791892	15.718	0	0	100,602	15.812.622,36	0,96
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 14(17)	XS1056927061	3.000	3.000	0	100,050	3.001.500,00	0,18
4,2500 % NN Group N.V. EO-Medium-Term Notes 10(17)	XS0559434351	13.240	1.450	0	100,616	13.321.558,40	0,81
0,8910 % Nordea Bank AB EO-FLR Notes 04(09/Und.)	XS0200688256	28.600	0	0	87,742	25.094.212,00	1,53
3,7500 % Sixt SE Anleihe v.12(18)	DE000A1PGPF8	12.219	12.219	0	102,311	12.501.381,09	0,76
2,2500 % STADA Arzneimittel AG Anl v. 13 (18)	XS0938218400	37.962	37.962	0	101,340	38.470.690,80	2,34
1,5000 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.14(19)	XS1031018911	13.200	0	0	102,003	13.464.396,00	0,82
0,0000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 15(18)	XS1167637294	6.480	6.480	0	100,062	6.484.017,60	0,39
3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 12(19)	XS0731681556	5.000	5.000	0	104,232	5.211.600,00	0,32
3,2500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.11(18)	XS0702452995	17.700	17.700	0	101,975	18.049.575,00	1,10
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 17.200	USD 17.200	USD 0	% 92,433	13.449.349,46	0,82

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Vermögensaufstellung zum 30.9.2017 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2017 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.448.980,00	0,39
Verzinsliche Wertpapiere						6.448.980,00	0,39
7,0000 % GRENKE AG							
FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)							
	XS1689189501	6.000	6.000	0	107,483	6.448.980,00	0,39
Summe Wertpapiervermögen						1.301.974.505,38	79,28
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						356.824.315,08	21,73
Bankguthaben						356.824.315,08	21,73
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)							
Guthaben in Fondswährung						524.315,08	0,03
Vorzeitig kündbares Termingeld						28.000.000,00	1,70
Guthaben bei Baader Bank AG (G)							
Vorzeitig kündbares Termingeld						18.800.000,00	1,14
Guthaben bei DZ Bank AG Frankfurt (V)							
Vorzeitig kündbares Termingeld						63.000.000,00	3,84
Guthaben bei Kreissparkasse Köln (V)							
Vorzeitig kündbares Termingeld						221.500.000,00	13,49
Guthaben bei Volksbank Mittelhessen eG Gießen							
Vorzeitig kündbares Termingeld						25.000.000,00	1,52
Sonstige Vermögensgegenstände						7.592.581,08	0,46
Zinsansprüche						3.847.100,44	0,23
Dividendenansprüche						1.772.432,37	0,11
Quellensteueransprüche						1.973.048,27	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten						./24.117.638,50	./1,47
Zinsverbindlichkeiten						./128.404,07	./0,01
Verwaltungsvergütung						./4.641.625,63	./0,28
Verwahrstellenvergütung						./427.670,36	./0,03
Beratungsvergütung						./18.890.293,15	./1,15
Veröffentlichungskosten						./497,22	0,00
Prüfungskosten						./29.148,07	0,00
Fondsvermögen						1.642.273.763,04	100,00³⁾

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	4.295.673
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	242,12
Ausgabepreis	EUR	254,23

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	90.323
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.204,00
Ausgabepreis	EUR	1.264,20

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	18.413
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	16.507,90
Ausgabepreis	EUR	17.168,22

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	185.159
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.023,53
Ausgabepreis	EUR	1.023,53

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Brasilianischer Real	BRL	1 EUR =	3,7385000	Neuseeländischer Dollar	NZD	1 EUR =	1,6348000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1437000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	9,6486000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4415000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1821000
Honkong-Dollar	HKD	1 EUR =	9,2328000				

³⁾ 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, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL 0,01	US1696561059	Stück 5.000	Stück 95.000
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	200.000	200.000
comdirect bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005428007	0	1.010.000
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	1.650.000	1.650.000
General Mills Inc. Registered Shares DL 0,10	US3703341046	750.000	750.000
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	0	132.500
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803	750.000	750.000
Starbucks Corp. Reg. Shares DL 0,001	US8552441094	0	400.000
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007	90.000	1.010.000
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	725.894	725.894
Verzinsliche Wertpapiere			
1,9350 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 05(15/Und.)	FR0010161026	EUR 0	EUR 15.000
5,1250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.07(17)	DE000DB5S5U8	5.000	5.000
5,2500 % Rheinmetall AG Anleihe v.10(17)	XS0542369219	14.583	14.583
1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 12(17)	XS0782708456	0	16.000
0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med.Term Nts.v.15(17)	XS1273542867	0	11.300
13,0000 % Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 09(29/Und.)B	XS0408620721	GBP 3.000	GBP 10.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
3,1030 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1	EUR 0	EUR 26.000
2,9720 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75	0	12.000
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07(17/Und.)	XS0307741917	0	20.400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
8,5000 % Emma Delta Finance EO-Notes 13(13/17) Reg.S	XS0977465086	EUR 4.000	EUR 16.000
6,7500 % EUROGATE GmbH & Co. KGaA, KG FLR-Anl.v.07(17/unb.)	DE000A0JQYS7	0	15.000
4,0000 % Heraeus Finance GmbH Anleihe v.10(17)	XS0511389453	2.050	6.050
6,3520 % HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7	4.000	4.000
5,8640 % Hypo Real Estate Intern. Tr. I EO-FLR Tr.Pref.Secs07(17/Und.)	XS0303478118	2.000	43.000
4,1710 % Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 09(50)	XS0413650218	0	36.000
5,1690 % RZB Finance (Jersey) IV Ltd. EO-FLR Notes 06(16/Und.)	XS0253262025	0	7.800
5,3750 % SFR Group S.A. EO-Notes 14(14/22) Reg.S	XS1028956222	0	14.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
STADA Arzneimittel AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A2GS5A4	Stück 750.000	Stück 750.000
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004781412	2.000.000	2.000.000
Andere Wertpapiere			
UniCredit S.p.A. Anrechte	IT0005239311	Stück 279.192	Stück 279.192

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten, bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen, sowie für eine Portfoliumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	3.647.460,01	0,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	11.581.510,98	2,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.933.894,37	0,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	7.904.880,72	1,84
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,00	0,00
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	./2.340.325,51	./0,55
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	23.727.420,57	5,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	./27.642.591,61	./6,43
– Verwaltungsvergütung	./12.683.736,44	
– Beratungsvergütung	./14.958.855,17	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	./1.118.047,92	./0,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	./20.851,89	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	./2.248.223,51	./0,53
– Depotgebühren	./174.908,18	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./1.853.712,78	
– Sonstige Kosten	./219.602,55	
Summe der Aufwendungen	./31.029.714,93	./7,22
III. Ordentliches Nettoergebnis	./7.302.294,36	./1,70
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	59.565.866,78	13,87
2. Realisierte Verluste	./8.868.095,26	./2,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	50.697.771,52	11,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	43.395.477,16	10,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	75.914.729,59	17,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	./7.680.873,05	./1,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	68.233.856,54	15,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	111.629.333,70	25,99

Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		852.218.642,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./3.002.097,34
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		81.676.171,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	260.931.859,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./179.255.688,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./2.473.831,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		111.629.333,70
davon nicht realisierte Gewinne	75.914.729,59	
davon nicht realisierte Verluste	./7.680.873,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.040.048.218,57

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	43.395.477,16	10,11
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	./1.030.961,54	./0,24
II. Wiederanlage	42.364.515,62	9,87

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2013/2014	2.731.037	555.940.584,97	203,56
2014/2015	3.198.474	686.934.340,59	214,77
2015/2016	3.950.128	852.218.642,79	215,74
2016/2017	4.295.673	1.040.048.218,57	242,12

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.063.563,82	57,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.378.141,37	183,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		856.179,02	46,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.302.878,43	125,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00	0,00
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		./682.718,31	./37,08
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		6.918.044,33	375,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./8.131.473,70	./441,61
– Verwaltungsvergütung	./2.911.937,97		
– Beratungsvergütung	./5.219.535,73		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./364.758,56	./19,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./8.826,29	./0,48
5. Sonstige Aufwendungen		920.013,85	49,96
– Depotgebühren	./54.117,53		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	1.033.749,40		
– Sonstige Kosten	./59.618,02		
Summe der Aufwendungen		./7.585.044,70	./411,94
III. Ordentliches Nettoergebnis		./667.000,37	./36,22
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		17.353.458,22	942,45
2. Realisierte Verluste		./2.587.110,73	./140,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		14.766.347,49	801,95
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		14.099.347,12	765,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		21.421.618,86	1.163,39
		2.007.070,90	109,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		23.428.689,76	1.272,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.528.036,88	2.038,12

Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		320.324.948,75
2. Zwischenausschüttungen		./1.669.270,02
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	111.505.155,35	./53.743.135,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./165.248.290,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.520.270,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.528.036,88
davon nicht realisierte Gewinne	21.421.618,86	
davon nicht realisierte Verluste	2.007.070,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		303.960.851,39

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.099.347,12	765,73
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	./381.702,53	./20,73
II. Wiederanlage	13.717.644,59	745,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2013/2014	25.688	352.840.584,98	13.735,63
2014/2015	21.953	319.326.560,48	14.545,91
2015/2016	21.849	320.324.948,75	14.660,80
2016/2017	18.413	303.960.851,39	16.507,90

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		385.195,80	4,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.221.552,86	13,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		309.446,83	3,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		836.445,66	9,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00	0,00
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		./246.892,30	./2,73
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>2.505.748,85</u>	<u>27,74</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./2.731.468,59	./30,25
– Verwaltungsvergütung	./1.254.819,52		
– Beratungsvergütung	./1.476.649,07		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./110.610,01	./1,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./4.918,42	./0,05
5. Sonstige Aufwendungen		./433.772,19	./4,80
– Depotgebühren	./17.436,51		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./394.315,22		
– Sonstige Kosten	./22.020,46		
Summe der Aufwendungen		<u>./3.280.769,21</u>	<u>./36,32</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./775.020,36</u>	<u>./8,58</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.290.455,21	69,64
2. Realisierte Verluste		./934.633,54	./10,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>5.355.821,67</u>	<u>59,29</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.580.801,31	50,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		10.467.144,51	115,89
		<u>./3.698.990,52</u>	<u>./40,95</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>6.768.153,99</u>	<u>74,94</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>11.348.955,30</u>	<u>125,65</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2016/2017			
		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			81.946.274,61
2. Zwischenausschüttungen			./331.216,10
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			./1.512.904,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.988.506,56		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./10.285.492,94		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./405.648,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			11.348.955,30
davon nicht realisierte Gewinne	10.467.144,51		
davon nicht realisierte Verluste	./3.698.990,52		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>108.748.474,04</u>

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		11.768.564,56	130,29
1. Vortrag aus Vorjahr		6.253.129,56	69,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.580.801,31	50,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁴⁾		934.633,69	10,35
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		9.442.755,68	104,54
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		9.442.755,68	104,54
III. Gesamtausschüttung		2.325.808,88	25,75
1. Zwischenausschüttung ⁵⁾		1.512.904,48	16,75
2. Endausschüttung		812.904,40	9,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2013/2014	21.383	22.493.880,78	1.051,95
2014/2015	38.901	42.711.252,36	1.097,95
2015/2016	75.263	81.946.274,61	1.088,81
2016/2017	90.323	108.748.474,04	1.204,00

⁴⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

⁵⁾ Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 7.6.2016 bis 30.9.2017

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		603.859,99	3,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		182.156,37	0,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		187.799,96	1,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00	0,00
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		./126.954,03	./0,69
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>846.862,29</u>	<u>4,58</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./534.860,69	./2,89
– Verwaltungsvergütung	./297.294,52		
– Beratungsvergütung	./237.566,17		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./21.766,21	./0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.436,90	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./505.153,14	./2,73
– Depotgebühren	./12.833,64		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./463.244,56		
– Sonstige Kosten	./29.074,94		
Summe der Aufwendungen		<u>./1.064.216,94</u>	<u>./5,75</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./217.354,65</u>	<u>./1,17</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.332.583,29	7,20
2. Realisierte Verluste		./1.142.099,53	./6,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>190.483,76</u>	<u>1,03</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
		./26.870,89	./0,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.477.152,64	34,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./3.685.574,95	./19,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		<u>2.791.577,69</u>	<u>15,08</u>
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		<u>2.764.706,80</u>	<u>14,94</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		186.502.650,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	188.519.470,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./2.016.820,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		248.861,43
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.764.706,80
davon nicht realisierte Gewinne	6.477.152,64	
davon nicht realisierte Verluste	./3.685.574,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		<u>189.516.219,04</u>

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.115.228,74	6,03
1. Vortrag aus Vorjahr		0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		./26.870,89	./0,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{e)}		1.142.099,63	6,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		941.179,28	5,09
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		941.179,28	5,09
III. Gesamtausschüttung		174.049,46	0,94

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende EUR
2017 (Auflagedatum 7.6.2017)	185.159	189.516.219,04	1.023,53

^{e)} Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017

	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		5.096.219,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		16.785.065,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		4.281.676,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		11.232.004,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00
9. Abzüge ausländischer Quellensteuer	./3.396.890,15	0,00
10. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		33.998.076,04
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		./39.040.394,59
– Verwaltungsvergütung	./17.147.788,45	
– Beratungsvergütung	./21.892.606,14	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		./1.615.182,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./37.033,50
5. Sonstige Aufwendungen		./2.267.134,99
– Depotgebühren	./259.295,86	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./1.677.523,16	
– Sonstige Kosten	./330.315,97	
Summe der Aufwendungen		./42.959.745,78
III. Ordentliches Nettoergebnis		./8.961.669,74
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		84.542.363,50
2. Realisierte Verluste		./13.531.939,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		71.010.424,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		62.048.754,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		114.280.645,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		./13.058.367,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		101.222.277,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		163.271.032,68

Entwicklung des Sondervermögens 2017

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.254.489.866,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./5.002.583,46
2. Zwischenausschüttungen		./1.512.904,48
3. Mittelzufluss (netto)		232.138.700,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	588.944.992,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./356.806.292,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./1.110.348,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		163.271.032,68
davon nicht realisierte Gewinne	114.280.645,60	
davon nicht realisierte Verluste	./13.058.367,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.642.273.763,04

Anteilsklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500% p.a., derzeit	Ertragsverwendung
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A	keine	5,000 %	1,350 %	Thesaurierung
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B	keine	4,000 %	0,950 %	Thesaurierung
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C	keine	5,000 %	1,350 %	Ausschüttung
ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D	50.000.000	0,000 %	0,650 %	mit Zwischenaussüttung Ausschüttung ohne Zwischenaussüttung

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 79,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 15.1.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,87%
 größter potenzieller Risikobetrag 1,79%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,31%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,91

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

JP Morgan GBI Global (Traded) (FactSet: JPM00004) 20,00%
 MSCI World (EUR) (FactSet: 990100) 80,00%

Sonstige Angaben

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Anteilwert 242,12
 Ausgabepreis 254,23
 Rücknahmepreis 242,12
 Anzahl Anteile Stück 4.295.673

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Anteilwert 16.507,90
 Ausgabepreis 17.168,22
 Rücknahmepreis 16.507,90
 Anzahl Anteile Stück 18.413

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Anteilwert 1.204,00
 Ausgabepreis 1.264,20
 Rücknahmepreis 1.204,00
 Anzahl Anteile Stück 90.323

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D

Anteilwert 1.023,53
 Ausgabepreis 1.023,53
 Rücknahmepreis 1.023,53
 Anzahl Anteile Stück 185.159

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,79%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
 Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,29%

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,40%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
 Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,41%

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt		1,79%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		1,29%

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt		0,91%
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,19%

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse C

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilklasse D

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs [Anschaffungsnebenkosten] und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	934.340,28
--------------------	-----	------------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	47,5
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	38,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,7

Zahl der Mitarbeiter der KVG		512,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	6,2
davon Führungskräfte	in Mio. EUR	5,3
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von mindestens 40% der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

BESONDERER VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS – GANÉ VALUE EVENT FONDS UI für das Geschäftsjahr vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 12. Januar 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze
Wirtschaftsprüfer

Lehmann
Wirtschaftsprüfer

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	15. Dezember 2008
Anteilklasse B (Inst.)	13. Oktober 2010
Anteilklasse C	10. Juli 2013
Anteilklasse D	7. Juni 2017

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
Anteilklasse D	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

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

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B (Inst.)	keine
Anteilklasse C	keine
Anteilklasse D	EUR 50.000.000,00 (Erstanlage, bei Folgeanlage keine)

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,350 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 0,950 % p. a.
Anteilklasse C	derzeit 1,350 % p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,650 % 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.
Anteilklasse D	derzeit 0,040 % p. a. (mind. EUR 7.500,00, bezogen auf das Gesamtvermögen)

Anlageberatervergütung

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

Erfolgsabhängige Vergütung⁷⁾

Anteilklasse A	Bis zu 20% der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
Anteilklasse B (Inst.)	Bis zu 20% der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts (max. 2% p.a.)
Anteilklasse C	Bis zu 20% der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
Anteilklasse D	Bis zu 20% der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (Inst.)	Euro
Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse D	Euro

Ertragsverwendung

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

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0X754 / DE000A0X7541
Anteilklasse B (Inst.)	A1C5D1 / DE000A1C5D13
Anteilklasse C	A1T73W / DE000A1T73W9
Anteilklasse D	A2DR2M / DE000A2DR2M0

⁷⁾ Vgl. Abschnitt B. 17. "Verwaltungs- und sonstige Kosten" des Verkaufsprospektes.

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.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 54.421.000,- (Stand: September 2016)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
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. Beratung

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taanusanlage 18 · 60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

4. Vertriebsgesellschaften

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,
Frankfurt am Main

J. Henrik Muhle,
GANÉ Aktiengesellschaft, Aschaffenburg

Dr. Uwe Rathaucky,
GANÉ Aktiengesellschaft, Aschaffenburg

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

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH
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

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

GANÉ Aktiengesellschaft
Weißburger Straße 36
63739 Aschaffenburg
Telefon 060 21/49 40-120
Telefax 060 21/49 40-127
www.gane.de