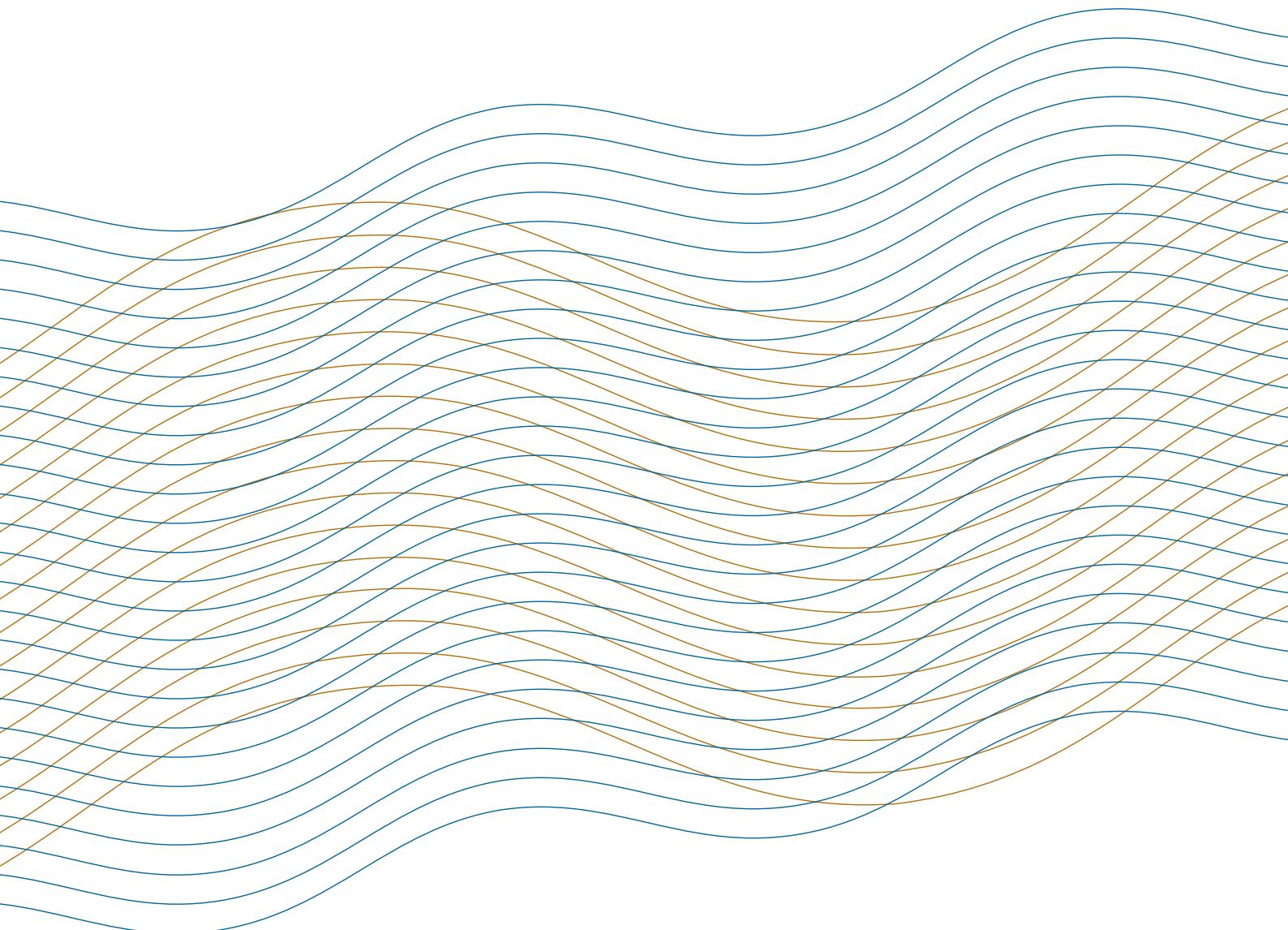


# ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**UNIVERSAL  
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE

**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

**ACATIS**

## INHALT

Seite

### **HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2018**

Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	4
Das Sondervermögen im Überblick	6
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft	7
Verwahrstelle	7
Beratung und Vertrieb	7
Anlageausschuss	7

# ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS

Vermögensübersicht zum 30.6.2018

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.562.747,54</b>	<b>100,32</b>
1. Aktien		
Brit. Jungfern-Inseln	5.148.718,63	92,85
Bundesrepublik Deutschland	124.207,64	2,24
Dänemark	1.668.271,88	30,08
Finnland	247.242,46	4,46
Frankreich	161.670,00	2,92
Großbritannien	196.414,03	3,54
Italien	539.464,82	9,73
Jersey	346.798,82	6,25
Niederlande	251.250,16	4,53
Norwegen	108.928,00	1,96
Österreich	142.989,08	2,58
Schweden	244.702,61	4,41
Schweiz	634.796,59	11,45
Slowenien	261.571,04	4,72
Spanien	121.380,00	2,19
	99.031,50	1,79
2. Bankguthaben	391.649,49	7,06
3. Sonstige Vermögensgegenstände	22.379,42	0,40
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b></b> .17.535,88	<b></b> .0,32
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.545.211,66</b>	<b>100,00</b>

# ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2018 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>5.148.718,63</b>	<b>92,85</b>
<b>Aktien</b>						<b>4.554.344,23</b>	<b>82,13</b>
ams AG						<b>4.554.344,23</b>	<b>82,13</b>
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	3.844	0	0	73,780	244.702,61	4,41
Meyer Burger Technology AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH0108503795	180.265	0	37.000	0,939	146.047,31	2,63
u-blox Holding AG Namens-Aktien SF 0,90	CH0033361673	680	0	0	196,900	115.523,73	2,08
Novo-Nordisk AS					<b>DKK</b>		
Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	2.080	0	0	296.000	82.636,06	1,49
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	14.600	0	0	84.000	164.606,40	2,97
ASM International N.V.					<b>EUR</b>		
Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	2.300	2.300	0	47,360	108.928,00	1,96
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	1.658	0	480	81,910	135.806,78	2,45
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	2.176	0	0	97,850	212.921,60	3,84
Heidelberger Druckmaschinen AG Inh.-Akt. o.N.	DE0007314007	40.000	0	0	2.354	94.160,00	1,70
Krka,tov.zdravil,dd,Novo Mesto							
Namens-Aktien A o. N.	SI0031102120	2.100	0	0	57,800	121.380,00	2,19
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.	DE00007074007	591	0	0	304.000	179.664,00	3,24
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	912	0	0	181.050	165.117,60	2,98
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	12.000	0	18.000	4,930	59.160,00	1,07
Prosegur – Cía de Seguridad SA							
Acciones Nominativas EO 0,06	ES0175438003	17.700	0	0	5,595	99.031,50	1,79
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	3.650	0	0	45,440	165.856,00	2,99
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1	FR0010918292	49.871	0	0	1.054	52.564,03	0,95
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172	18.900	2.300	0	5,950	112.455,00	2,03
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	6.819	19	0	14,296	97.484,42	1,76
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	6.850	0	0	21.000	143.850,00	2,59
Wüstenrot& Würtembergische AG							
Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	7.420	0	0	17,580	130.443,60	2,35
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	4.790	0	0	47,870	229.297,30	4,14
AstraZeneca PLC					<b>GBP</b>		
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	3.065	0	0	52,530	182.111,13	3,28
Burberry Group PLC Reg. Shares LS 0,0005	GB0031743007	7.900	0	0	21,600	193.009,84	3,48
Metro Bank PLC Registered Shares LS 0,000001	GB00BZ6STL67	4.490	0	0	32,360	164.343,85	2,96
Protector Forsikring ASA					<b>NOK</b>		
Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331	20.489	0	0	66,400	142.989,08	2,58
Scottish Salmon Company PLC							
Registered Shares NK 0,90	JE00B61ZHN74	200.884	0	0	11,900	251.250,16	4,53
Cloetta AB					<b>SEK</b>		
Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861	38.500	0	0	27,180	100.194,37	1,81
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier B SK 0,70	SE0007603493	10.700	0	0	97,600	99.992,34	1,80
Modern Times Group MTG AB Namn-Aktier B	SE0000412371	3.300	3.300	0	374,800	118.425,89	2,14
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.							
Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	31.641	0	0	69,260	209.829,15	3,78
Tobii AB Namn-Aktier o.N.	SE0002591420	27.700	0	0	40,100	106.354,84	1,92
Mail.Ru Group Ltd.					<b>USD</b>		
Reg.Shs GDR Reg S DL 0,000005	US5603172082	5.000	0	0	29,000	124.207,64	2,24
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>						<b>594.374,40</b>	<b>10,72</b>
FinTech Group AG					<b>EUR</b>		
Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	9.000	0	0	26,950	242.550,00	4,37
OpenjobMetis S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003683528	6.000	0	0	9,620	57.720,00	1,04
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	3.292	0	0	58,200	191.594,40	3,46
Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.	FI4000049812	17.000	17.000	0	6,030	102.510,00	1,85
Summe Wertpapiervermögen						<b>5.148.718,63</b>	<b>92,85</b>

## ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2018 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>391.649,49</b>	<b>7,06</b>
<b>Bankguthaben</b>		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	391.649,49	7,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>22.379,42</b>	<b>0,40</b>
Dividendenansprüche	4.562,27	0,08
Quellensteueransprüche	17.817,15	0,32
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b></b> .17.535,88	<b></b> .0,32
Verwaltungsvergütung		
Verwahrstellenvergütung		
Veröffentlichungskosten		
Prüfungskosten		
<b>Fondsvermögen</b>	<b>5.545.211,66</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

### ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS Anteilklasse A1 (Inst.)

Anzahl der Anteile	Stück	23
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	163.679,80
Ausgabepreis	EUR	165.316,60

### ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS Anteilklasse B

Anzahl der Anteile	Stück	11.738
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	146,51
Ausgabepreis	EUR	153,84

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,1590000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	9,5145000
Dänische Krone	DKK	1 EUR =	7,4505000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR =	10,4440000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8841000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1674000

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### Aktien

Aryzta AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0043238366	31	2.471
Q-Free ASA Navne-Aksjer NK 0,38	NO0003103103	0	122.000
Rottneros AB Namn-Aktier (fria) SK 1	SE0000112252	0	104.000
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	0	6.600
Vostok New Ventures Ltd. Registered Shs (SDRs) DL 0,32	SE0007278965	0	18.200

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

Ringmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006001902	0	63.192
-----------------------------------	--------------	---	--------

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Andere Wertpapiere

UniCredit S.p.A. Anrechte (technisch)	IT0005319808	6.800	6.800
---------------------------------------	--------------	-------	-------

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

## ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS

### **Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,60% p.a., derzeit
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS Anteilkasse A1 (Inst.)	1,000 %	0,265 %
ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS Anteilkasse B	5,000 %	0,800 %

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

#### **Sonstige Angaben**

##### **ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS Anteikl. A1 (Inst.)**

Anteilwert	163.679,80
Ausgabepreis	165.316,60
Rücknahmepreis	163.679,80
Anzahl Anteile	Stück 23

##### **ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS Anteiklasse B**

Anteilwert	146,51
Ausgabepreis	153,84
Rücknahmepreis	146,51
Anzahl Anteile	Stück 11.738

#### **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, vertragwilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Juli 2018

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

## DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

### **Erstausgabedatum**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
9. Dezember 2005  
1. Oktober 2010

### **Erstausgabepreis**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
EUR 100.000,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)  
EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

### **Ausgabeaufschlag**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
derzeit 1,000 %  
derzeit 5,000 %

### **Mindestanlagesumme**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
keine  
keine

### **Verwaltungsvergütung**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
derzeit 0,265 % p.a.  
derzeit 0,800 % p.a.

### **Verwahrstellenvergütung**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
derzeit 0,085 % p.a. (mindestens EUR 10.000,- p.a., bezogen auf das Gesamtvermögen)  
derzeit 0,100 % p.a. (mindestens EUR 10.000,- p.a., bezogen auf das Gesamtvermögen)

### **Erfolgsabhängige Vergütung**

Anteilkasse A1 (Inst.) und Anteilkasse B  
  
Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite  
über dem Referenzwert (MSCI Europe® GDR (EUR)).

### **Währung**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
Euro  
Euro

### **Ertragsverwendung**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
Thesaurierung  
Thesaurierung

### **Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilkasse A1 (Inst.)  
Anteilkasse B  
  
A0HF4P / DE000A0HF4P1  
A1C2XL / DE000A1C2XL6

## **KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS**

### **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](http://www.universal-investment.de)

**Gründung:**

1968

**Rechtsform:**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:**

EUR 10.400.000,-

**Eigenmittel:**

Eigenmittel: EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Alexander Tannenbaum, Mühlheim am Main

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

**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](http://www.hauck-aufhaeuser.de)

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 161.968.555,32 (Stand: 31.12.2016)

**Haupttätigkeit:**

Universalspark mit Schwerpunkt in  
Wertpapiergeschäften

### **3. Beratung und Vertrieb**

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

mainBuilding

Taunusanlage 18

60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

### **4. Anlageausschuss**

Dr. Hendrik Leber,

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,

Frankfurt am Main

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 UND VERTRIEB

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