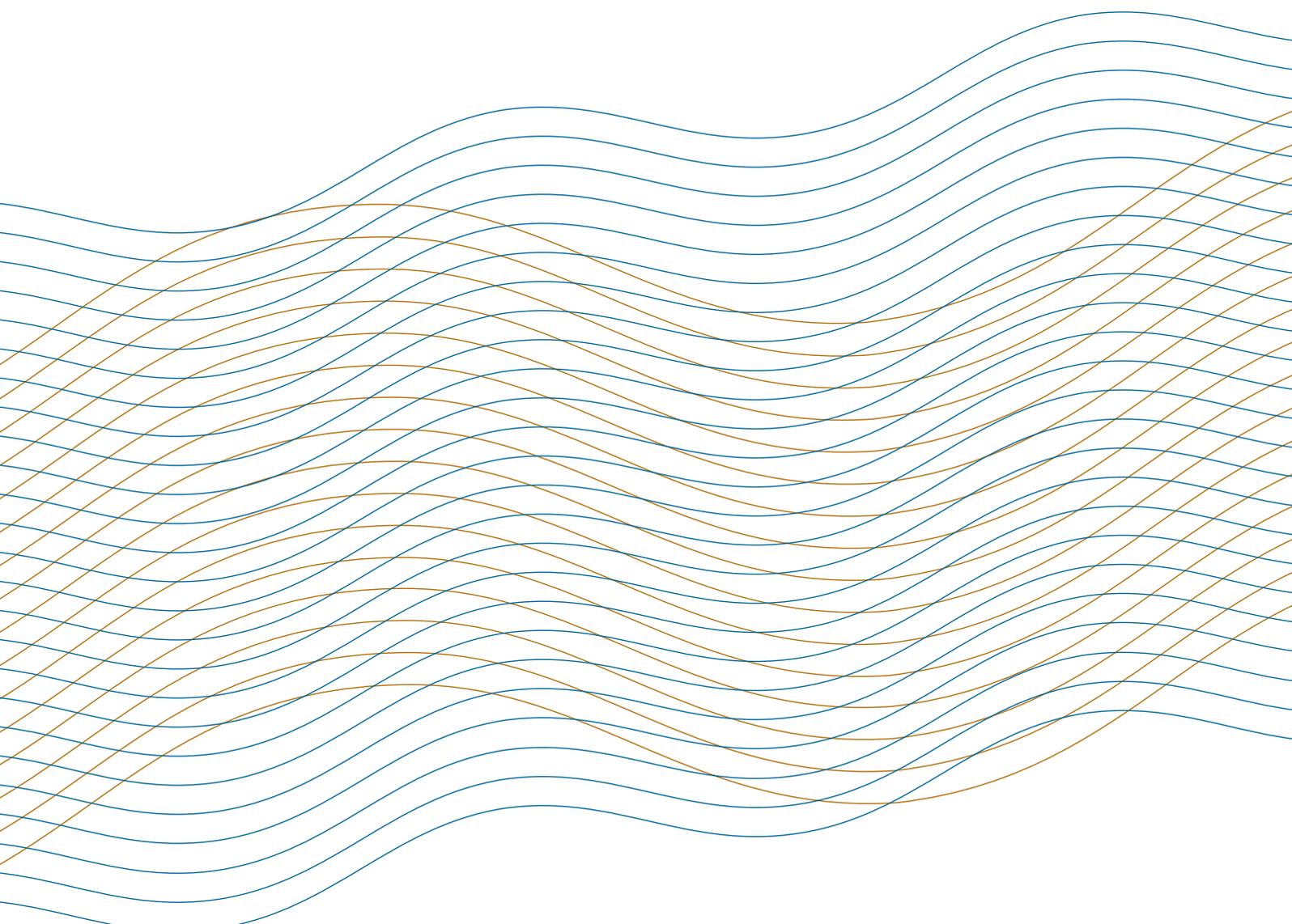


# Acatís Asia Pacific Plus Fonds UI

Jahresbericht zum 31. Dezember 2017



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT



VERWAHRSTELLE



**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

**ACATIS**

# INHALT

Seite

## JAHRESBERICHT zum 31. Dezember 2017

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung des Sondervermögens 2017	7
Berechnung der Wiederanlage	8
Kurzübersicht über die Partner des Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI	12
Kapitalverwaltungsgesellschaft	12
Verwahrstelle	12
Beratung	12
Vertrieb	12
Anlageausschuss	12

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Sehr geehrte Anteilseignerin,  
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 31. Dezember 2017 für das am  
3. Juli 2000 aufgelegte Sondervermögen

### Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

vorliegen.

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen setzt sich zu mindestens  $\frac{2}{3}$  aus Aktien von Ausstellern zusammen, deren Unternehmenssitz oder Geschäftsschwerpunkt sich im asiatischen oder pazifischen Raum befindet. Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten. Für das Sondervermögen wird als Vergleichsindex der MSCI Pacific GDR (EUR) herangezogen. Das Sondervermögen zielt jedoch nicht darauf ab, den Vergleichsindex nachzubilden, sondern strebt die Erzielung einer absoluten, von dem Vergleichsindex unabhängigen Wertentwicklung an.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Der ACATIS Asia Pacific Plus Fonds erzielte im Berichtsjahr eine Performance von +10,9%, der Vergleichsindex MSCI Pacific GDR legte im gleichen Zeitraum um 9,8% an Wert zu. Das gute Ergebnis des Fonds basiert auf einem starken Jahresbeginn und einem Jahresendspurt, die Monate Juni bis August verzeichneten hingegen Kursrückgänge.

Asiatische Aktien entwickelten sich im vergangenen Jahr gut, besonders Japan, Hongkong und Indien. Gleichzeitig blieben die Währungen gegenüber dem US-Dollar stark. Die Bewertungen in Hongkong sind weiterhin unattraktiv, während Japan ein Stockpicker-Markt mit vielen Chancen bleibt. Indien hingegen ist derzeit teuer, vor allem im Mid- und Small-Cap-Segment. Das Land ist ein liquiditätsgetriebener Markt, in dem die Bewertungen nicht mit dem Gewinnwachstum übereinstimmen.

Der Vergleichsindex und viele Konkurrenzfonds sind sehr stark auf Japan ausgerichtet. Der ACATIS Asia Pacific Plus Fonds war in Asien geografisch gut diversifiziert, in Japan gegenüber dem Vergleichsindex aber unterinvestiert. Ein Vergleich ist daher nur bedingt möglich. Der Ansatz des Fondsmanagement ist es, in asiatische Value-Aktien zu investieren, unabhängig von ihrem Standort.

Im ACATIS Asia Pacific Plus Fonds betrug der Japan-Anteil zum Jahresende 38,6% und lag damit höher als zum Jahresanfang (31,8%). Indien blieb mit 14,1% in etwa stabil (Jahresanfang: 15,2%), genauso wie Hongkong mit 9,3% (Jahresanfang: 10,3%) und Taiwan mit 7,1% (Jahresanfang: 6,1%). Die Kaimaninseln wurden von 7,9% auf 5,7% reduziert.

Die besten Performer im Fonds in 2017 waren:

Agro-Kanesho	+75,4%
Piramal Enterprises P-Note	+64,9%
Shriram Transport Finance P-Note	+62,2%
Fosun International	+50,3%
HDFC Bank	+48,1%

Die schlechtesten Performer im Fonds in 2017 waren:

Media Prima Berhad	-40,4%
Bharat Heavy Electricals P-Note	-33,5%
CMA Logistics	-27,4%
Sun Pharmaceuticals P-Note 20.5.2019	-23,0%
Shimano	-21,0%

Die vier am größten gewichteten Sektoren waren zum Ende des Berichtsjahres Informationstechnologie mit 19,8% (Jahresanfang: 16,5%), zyklische Konsumgüter mit 17,4% (Jahresanfang: 21,5%), Industrierwerte mit 14,5% (Jahresanfang: 11,2%) und Finanzwerte mit 12,2% (Jahresanfang: 13,3%).

Die größten Positionen im Fonds Ende 2017 waren:

HDFC Bank	4,9%
United Overseas Bank	4,5%
CLP Holdings	4,0%
MTR Corporation	3,9%
Shimano	3,7%

#### Wesentliche Risiken

##### Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

##### Adressenausfallrisiken

Die Investition in Zertifikate ist mit einem Adressenausfallrisiko verbunden.

##### Währungsrisiken

Viele Titel im Fonds notieren in asiatischen Währungen. Entsprechend der Währungsentwicklungen konnte sich dies positiv oder negativ auf den Fonds auswirken. Der Fonds unterlag somit Währungsrisiken.

##### Zinsänderungsrisiken

Der Fonds hatte keine wesentlichen Zinsänderungsrisiken.

##### Liquiditätsrisiken

Es lag kein signifikantes Liquiditätsrisiko vor.

##### Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +10,90%<sup>1)</sup>. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (100% MSCI Pacific GDR [EUR]) eine Wertentwicklung von +9,76%.

Fondsstruktur	per 31. Dezember 2017		per 31. Dezember 2016	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Aktien	21.352.167,80	84,64 %	28.656.245,96	87,67 %
Zertifikate	2.282.569,59	9,05 %	2.828.828,93	8,66 %
Bankguthaben	1.953.307,22	7,74 %	1.382.014,61	4,23 %
Zins- und Dividendenansprüche	14.635,56	0,06 %	61.774,93	0,19 %
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./376.273,90	./1,49 %	./244.546,64	./0,75 %
<b>Fondsvermögen</b>	<b>25.226.406,27</b>	<b>100,00 %</b>	<b>32.684.317,79</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> 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.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Vermögensübersicht zum 31.12.2017

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.602.815,37</b>	<b>101,49</b>
1. Aktien	21.352.167,80	84,64
Australien	320.562,94	1,27
Bermuda	274.014,21	1,09
China	653.000,78	2,59
Hongkong	1.989.585,44	7,89
Indien	3.017.824,92	11,96
Indonesien	361.619,66	1,43
Japan	8.249.066,95	32,70
Kaiman-Inseln	1.207.268,35	4,79
Luxemburg	688.479,53	2,73
Malaysia	91.393,44	0,36
Philippinen	247.801,91	0,98
Singapur	1.137.598,95	4,51
Südkorea	818.248,90	3,24
Taiwan	1.519.891,37	6,03
Thailand	125.173,32	0,50
USA	650.637,13	2,58
2. Zertifikate	2.282.569,59	9,05
USD	2.282.569,59	9,05
3. Bankguthaben	1.953.307,22	7,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14.770,76	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./376.409,10</b>	<b>./1,49</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.226.406,27</b>	<b>100,00</b>

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2017  Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>23.634.737,39</b>	<b>93,69</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>20.049.652,66</b>	<b>79,48</b>
<b>Aktien</b>						<b>20.049.652,66</b>	<b>79,48</b>
SeaLink Travel Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLK1	120.000	120.000	0	AUD 4,100	320.562,94	1,27
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	90.000	90.000	0	HKD 68,100	653.000,78	2,59
CK Asset Holdings Ltd. Reg. Shares o.N.	KYG2177B1014	51.000	51.000	0	68,300	371.120,51	1,47
CK Hutchison Holdings Ltd. Reg. Shares o.N.	KYG217651051	80.000	29.000	0	98,100	836.147,84	3,31
Clear Media Ltd. Registered Shares HD 0,10	BMG219901094	331.000	0	0	7,770	274.014,21	1,09
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356	119.000	4.000	0	79,950	1.013.653,46	4,02
MTR Corporation Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0066009694	200.000	0	0	45,800	975.931,98	3,87
Samsonite International SA Actions au Porteur o.N.	LU0633102719	180.000	0	0	35,900	688.479,53	2,73
IDFC Bank Ltd. Registered Shares IR 10	INE092T01019	70.000	0	0	INR 54,250	49.557,15	0,20
IDFC Ltd. Reg. Shs (demater.) IR 10	INE043D01016	70.000	0	0	62,900	57.458,89	0,23
TVS Srichakra Ltd Reg. Shs (demater.) IR 10	INE421C01016	500	0	0	3.922,650	25.595,18	0,10
Agro-Kanesho Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3108200001	38.700	0	0	JPY 2.330,000	666.773,64	2,64
Amano Corp. Registered Shares o.N.	JP3124400007	30.000	0	0	2.947,000	653.751,84	2,59
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	70.000	20.000	0	1.453,500	752.358,12	2,98
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg. Shares o.N.	JP3486800000	3.011	0	0	22.975,000	511.537,90	2,03
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	JP3802400006	900	0	0	27.060,000	180.086,78	0,71
ICOM Inc. Registered Shares o.N.	JP3101400004	4.500	0	0	2.638,000	87.780,66	0,35
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006	15.000	15.000	150.000	3.750,000	415.943,23	1,65
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	7.100	7.100	0	7.619,000	400.007,25	1,59
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	43.500	0	0	2.804,500	902.103,23	3,58
Nissei Build Kogyo Co. Ltd. Reg. Shares o.N.	JP3679200000	36.000	36.000	0	1.476,000	392.916,62	1,56
Okamoto Industries Inc. Reg. Shares o.N.	JP3192800005	62.601	39.601	0	1.144,000	529.564,46	2,10
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	8.000	0	0	15.850,000	937.628,48	3,72
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001	24.000	24.000	120.000	2.578,500	457.604,11	1,81
W-SCOPE Corp. Registered Shares o.N.	JP3505970008	16.000	16.000	0	2.341,000	276.970,13	1,10
Weathernews Inc. Registered Shares o.N.	JP3154500007	8.200	0	0	3.325,000	201.612,31	0,80
Korean Reinsurance Co. Registered Shares SW 500	KR7003690005	14.000	0	0	KRW 11.000,000	119.822,98	0,47
DKSH Holdings (M.) Bhd Registered Shares MR 1	MYL5908000008	111.500	0	0	MYR 3,980	91.393,44	0,36
SM Investments Corp. Registered Shares PP 10	PHY806761029	15.000	15.000	0	PHP 990,000	247.801,91	0,98
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969	69.000	4.000	0	SGD 26,450	1.137.598,95	4,51
Premier Marketing PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0977010Z17	398.100	0	0	THB 12,300	125.173,32	0,50
Grape King Bio Ltd. Registered Shares TA 10	TW0001707008	50.000	50.000	0	TWD 208,000	291.146,89	1,15
Microlife Corp. Registered Shares TA 10	TW0004103007	78.000	41.000	0	73,300	160.058,01	0,63
Rechi Precision Company Ltd. Registered Shares TA 10	TW0004532007	307.000	0	13.000	28,650	246.230,49	0,98
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL 0,01	US1924461023	11.000	11.000	0	USD 71,020	650.637,13	2,58
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs(Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	14.715	0	4.285	101,670	1.246.001,54	4,94
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085	52.000	0	0	16,220	702.456,90	2,78
PT Telekomunikasi Ind. Tbk Reg.Shs B (Sp.ADRs)/100 RP 50	US7156841063	13.476	0	18.524	32,220	361.619,66	1,43
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95)1/2/SW5000	US7960508882	700	700	1.300	1.198,000	698.425,92	2,77
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	24.906	10.000	25.094	39,650	822.455,98	3,26
Wipro Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 IR 2	US97651M1099	113.412	113.412	30.206	5,470	516.668,31	2,05

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2017 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2017  Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.869.952,72</b>	<b>11,38</b>
<b>Aktien</b>						<b>1.302.515,14</b>	<b>5,16</b>
Fukuda Denshi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3806000000	14.500	0	1.500	JPY 8.230,000	882.428,19	3,50
Mahindra & Mahindra Ltd. Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 IR 10	USY541641194	21.648	0	0	USD 23,300	420.086,95	1,67
<b>Zertifikate</b>						<b>1.567.437,58</b>	<b>6,21</b>
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 03.11.16 Piramal En.	XS1132514339	41.900	0	18.100	USD 44,917	1.567.437,58	6,21
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>715.132,01</b>	<b>2,83</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>715.132,01</b>	<b>2,83</b>
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 03.12.18 Shriram Tr.	XS1148459909	37.000	0	0	USD 23,207	715.132,01	2,83
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>23.634.737,39</b>	<b>93,69</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>						<b>1.953.307,22</b>	<b>7,74</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.953.307,22</b>	<b>7,74</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)							
Guthaben in Fondswährung						1.218.687,42	4,83
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						USD 882.057,99	734.619,80 2,91
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>14.770,76</b>	<b>0,06</b>
Dividendenansprüche						14.770,76	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>./376.409,10</b>	<b>./1,49</b>
Zinsverbindlichkeiten						./135,20	0,00
Verwaltungsvergütung						./81.601,54	./0,32
Verwahrstellenvergütung						./8.443,99	./0,03
Beratungsvergütung						./278.061,62	./1,10
Veröffentlichungskosten						./1.007,22	0,00
Prüfungskosten						./7.159,53	./0,03
<b>Fondsvermögen</b>						<b>25.226.406,27</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	438.124					
Rücknahmepreis	EUR	57,58					
Ausgabepreis	EUR	60,46					

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,5348000	Philippinischer Peso	PHP	1 EUR =	59,9269000
Hongkong-Dollar	HKD	1 EUR =	9,3859000	Singapur-Dollar	SGD	1 EUR =	1,6043000
Indische Rupie	INR	1 EUR =	76,6287000	Thailändischer Baht	THB	1 EUR =	39,1188000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	135,2348000	Taiwan Dollar	TWD	1 EUR =	35,7208000
Südkoreanischer Won	KRW	1 EUR =	1285,2293000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,2007000
Malaysischer Ringgit	MYR	1 EUR =	4,8556000				

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

**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	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Bangkok Bank PCL Reg. Shares (Local) BA 10	TH0001010006	0	150.000
Cheung Kong Property Holdings Registered Shares o.N.	KYG2103F1019	0	51.000
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	0	1.150.000
Chipbond Technology Corp. Registered Shares TA 10	TW0006147002	0	200.000
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001	0	50.000
EM Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3130200003	0	17.200
Fosun International Ltd. Registered Shares o.N.	HK0656038673	0	333.600
Goldlion Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0533002009	0	161.000
GS Home Shopping Inc. Registered Shares SW 5000	KR7028150001	0	2.500
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	0	50.000
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 1,50	JE00BYPZJM29	18.000	18.000
K1 Ventures Ltd. Registered Shares o.N.	SG1CD1000005	0	800.000
Kingsmen Creatives Ltd. Registered Shares SD 0,05	SG1W76939881	0	497.000
Media Prima Berhad Registered Shares MR 1	MYL450200000	0	952.200
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Registered Shares o.N.	JP3469000008	0	30.000
PetroChina Co. Ltd. Reg. Shs H (Sp.ADRs)/100 YC 1	US71646E1001	0	8.000
S-pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD 0,15	SG1T75931496	0	300.000
Sa Sa International Hldgs Ltd. Registered Shares HD 0,10	KYG7814S1021	0	1.800.000
SJM Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0880043028	0	700.000
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001	0	6.300
Tata Motors Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/5 IR 2	US8765685024	0	53.486
Tongda Group Holdings Ltd. Registered Shares HD 0,01	KYG8917X1218	0	3.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Changan Minsh.APLL Log.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002X8	0	38.000
SK Kaken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162650000	0	9.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Bharat Heavy Electricals Ltd. Reg.Sh.(dem.)(Eq.L./Tr.Ap.)IR2	IN8257A01017	35.782	35.782
Janus Henderson Group PLC Registered Shares DL 0,15	JE00B3CM9527	0	180.000
<b>Zertifikate</b>			
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 03.11.16 Steel Auth.	XS1132522357	0	500.000
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 05.11.18 Bharat H.	XS1132515658	35.781	235.781
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 27.05.19 Sun Pharma	XS1621752382	29.000	29.000
Nomura Bank International PLC NBI Zert. 29.05.17 Sun Pharma.	XS1239705194	0	39.000
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
Van.Inv.S.-Pac.ex-Jp.Stck I.FD Registered Acc.Shs Inv.EUR o.N	IE0007201043	8.000	8.000
Vang.Inv.S.-Japan Stk Index Fd Bearer Inv. Shs A (EUR) o.N.	IE0007281425	2.500	2.500

**Derivate** (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

gekauft Kontrakte:

(Basiswert[e]: MSCI AC AP.X JP.NR USD, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY) EUR 16.015,16

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 Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.1.2017 bis 31.12.2017	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		514.300,58	1,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		34.609,80	0,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		434,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		3,95	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		0,00	0,00
9. Abzüge ausländischer Quellensteuer		/.46.720,84	/.0,11
10. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		502.627,49	1,15
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		/.65,32	0,00
2. Verwaltungsvergütung		/.781.244,91	/.1,79
– Verwaltungsvergütung	/.378.581,57		
– Beratungsvergütung	/.402.663,34		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		/.39.174,88	/.0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/.10.410,45	/.0,02
5. Sonstige Aufwendungen		188.286,14	0,43
– Depotgebühren	/.31.449,75		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	238.402,74		
– Sonstige Kosten	/.18.666,85		
Summe der Aufwendungen		/.642.609,42	/.1,47
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>/.139.981,93</b>	<b>/.0,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		4.608.423,22	10,52
2. Realisierte Verluste		/.1.742.212,43	/.3,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.866.210,79	6,54
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		2.726.228,86	6,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		/.1.667.125,29	/.3,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.423.045,72	5,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		755.920,43	1,72
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.482.149,29</b>	<b>7,94</b>

Entwicklung des Sondervermögens 2017	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>32.684.317,79</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		/.156.623,80
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		/.10.796.173,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.610.870,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	/.25.407.043,97	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.736,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.482.149,29
davon nicht realisierte Gewinne	/.1.667.125,29	
davon nicht realisierte Verluste	2.423.045,72	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>25.226.406,27</b>

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.726.228,86	6,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen		0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag		./35.049,94	./0,08
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>2.691.178,92</b>	<b>6,14</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2014	601.130	28.650.512,80	47,66
2015	583.186	28.345.428,38	48,60
2016	626.495	32.684.317,79	52,17
2017	438.124	25.226.406,27	57,58

**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 %)** 93,69

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

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 1.2.2009 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 0,92%

größter potenzieller Risikobetrag 2,56%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,46%

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,00

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

MSCI AC Asia ex Japan (EUR) (FactSet: 899800) 80,00%

MSCI Japan (EUR) (FactSet: 939200) 20,00%

**Sonstige Angaben**

Anteilwert 57,58

Ausgabepreis 60,46

Anzahl Anteile Stück 438.124

**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**

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,94%

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 0,72%

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.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz	
	p.a. in %	

**Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

Van.Inv.S.-Pac.ex-Jp.Stck I.FD Registered Acc.Shs Inv.EUR o.N	IE0007201043	0,300
Vang.Inv.S.-Japan Stk Index Fd Bearer Inv. Shs A (EUR) o.N.	IE0007281425	0,290

## Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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	56.415,35
--------------------	-----	-----------

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

<b>Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Mitarbeitervergütung<sup>3)</sup></b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>55,2</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,2
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		545,5
Höhe des gezahlten Carried Interest	in Mio. EUR	0
<b>Gesamtsumme der im Zeitraum vom 1.10.2016 bis 30.9.2017 gezahlten Vergütung an Risktaker<sup>3)</sup></b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>10,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	9,5
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,8

### 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 risikobabhängig, 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 ausbezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2018

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

<sup>3)</sup> der angegebene Zeitraum umfasst zur besseren Vergleichbarkeit gegenüber dem Vorjahr die Rumpfgeschäftsjahre vom 1.10.2016 bis 31.1.2017 und 1.2.2017 bis 30.9.2017

## **Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI**

### **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 Asia Pacific Plus Fonds UI für das Geschäftsjahr vom 1.1.2017 bis 31.12.2017 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 1.1.2017 bis 31.12.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 29. März 2018

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Lehmann  
Wirtschaftsprüfer

## KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI (WKN: 532030 / ISIN: DE0005320303)

### 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:**

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

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
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

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR 161.968.555,32 (Stand: 31.12.2016)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt in  
Wertpapiergeschäften

### 3. Beratung

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
Zweigniederlassung Walzenhausen  
Güetli 166  
CH-9428 Walzenhausen

Telefon: +41 (0) 71 / 886 45-52  
Telefax: +41 (0) 71 / 886 45-59

### 4. Vertrieb

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH  
mainBuilding  
Taunusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77  
Telefax: 069/97 58 37 99

### 5. Anlageausschuss

Dr. Hendrik Leber,  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,  
Walzenhausen (CH)

Ulrich Rathmann,  
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH,  
Frankfurt am Main

## 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  
Zweigniederlassung Walzenhausen  
Güetli 166  
CH-9428 Walzenhausen  
Telefon 0041-(0) 71/886 45 52  
Telefax 0041-(0) 71/886 45 59

## 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