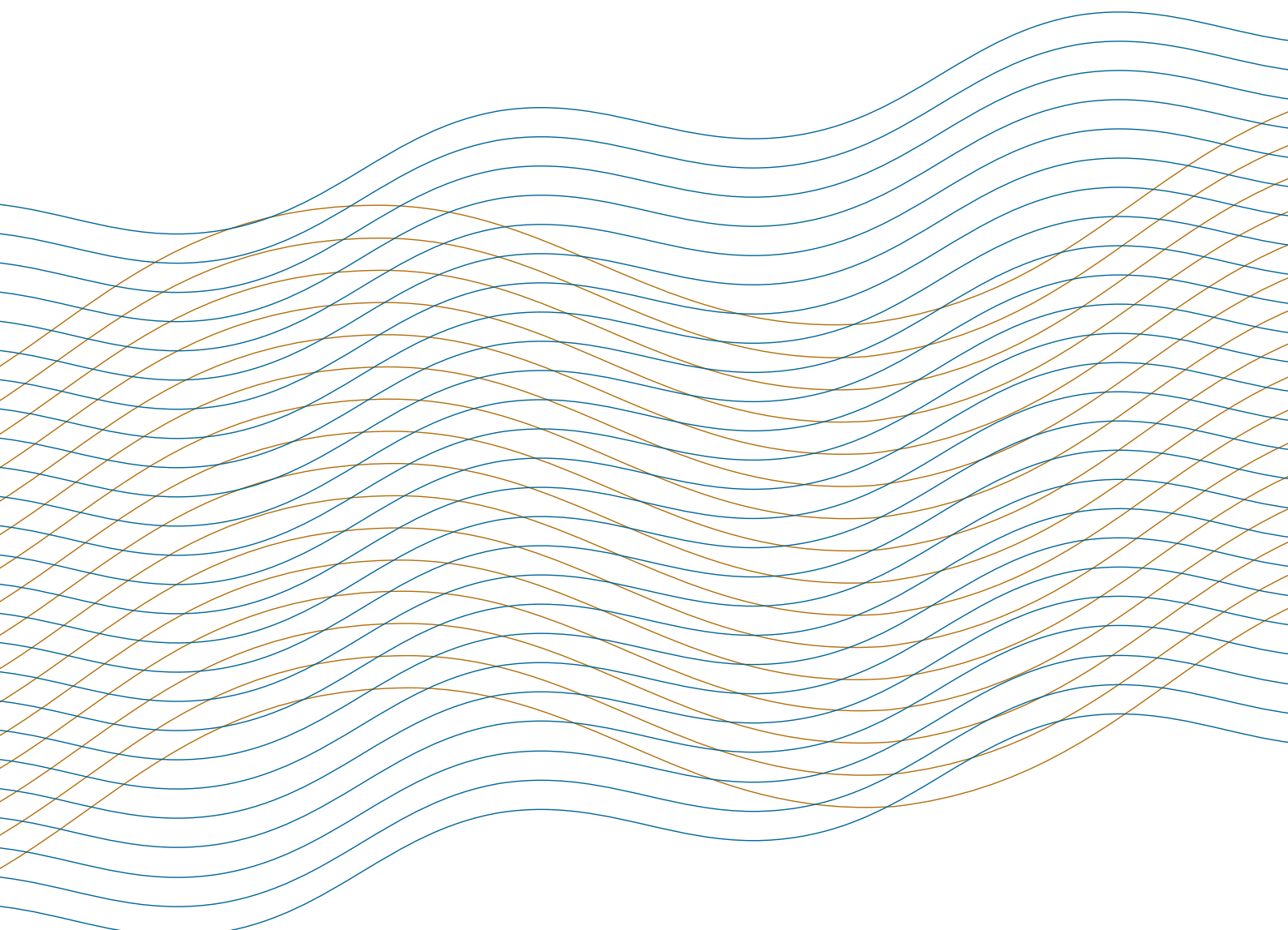


ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2016



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

 **UNIVERSAL
INVESTMENT**

VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS

INHALT

Seite

HALBJAHRESBERICHT zum 30. Juni 2016

Kurzübersicht über die Partner des ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS	2
Kapitalverwaltungsgesellschaft	2
Verwahrstelle	2
Beratung und Vertrieb	2
Anlageausschuss	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER

des ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS (WKN: 531713 / ISIN: DE0005317135)

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 48.302.000,- (Stand: September 2015)

Geschäftsführer:

Oliver Harth, Wehrheim-Obernain
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. Hans-Walter Peters (stellvertretender Vorsitzender),
Hamburg

Daniel F. Just, Pöcking

Michael O. Bentlage, Augsburg

Ole Klose, Korschenbroich

Prof. Dr. Stephan Schüller, Hamburg

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069/21 61-13 40
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft auf Aktien

Haftendes Eigenkapital:

EUR 159.700.000,- (Stand: 31.12.2014)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Beratung und Vertrieb

ACATIS Investment GmbH
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 GmbH, Frankfurt am Main

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

Michael O. Bentlage,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, München

Stand: 30. Juni 2016

ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensübersicht zum 30.6.2016

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	16.471.333,56	100,40
1. Investmentanteile	16.220.694,09	98,88
AUD	347.257,61	2,12
CAD	254.679,35	1,55
DKK	907.376,20	5,53
EUR	13.307.824,94	81,12
USD	1.403.555,99	8,56
2. Bankguthaben	250.627,53	1,53
3. Sonstige Vermögensgegenstände	11,94	0,00
II. Verbindlichkeiten	/.66.230,17	/.0,40
III. Fondsvermögen	16.405.103,39	100,00

ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2016 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						16.220.694,09	98,88
Investmentanteile						16.220.694,09	98,88
KVG-eigene Investmentanteile						384.974,79	2,35
ACATIS India Value Equities Inhaber-Anteile	DE000A141SG1	4.100	0	0	USD 104,300	384.974,79	2,35
Gruppenfremde Investmentanteile						15.835.719,30	96,53
SSgA Lux.-Australia Ind. Equ. Registered Shares P o.N.	LU1159240289	50.000	80.000	30.000	AUD 10,358	347.257,61	2,12
SSgA Lux.-Canada Ind. Equ. Fd Registered Shares P o.N.	LU1159237657	35.000	35.000	0	CAD 10,496	254.679,35	1,55
Danske Invest Fd-Denmark Focus Namens-Anteile A o.N.	LU0012195615	4.700	0	0	DKK 1.436,280	907.376,20	5,53
Amundi ETF MSCI Germany Actions au Porteur o.N.	FR0010655712	900	0	2.100	EUR 179,820	161.838,00	0,99
Amundi ETF MSCI Netherlands Act. au Porteur o.N.	FR0010688259	1.700	3.500	1.800	169,960	288.932,00	1,76
Amundi ETF MSCI Spain Actions au Porteur o.N.	FR0010655746	1.400	0	0	152,390	213.346,00	1,30
Amundi ETF MSCI Switzerland Act. au Porteur o.N.	FR0010655753	800	0	0	232,850	186.280,00	1,14
Candriam Equities B – Belgium Actions Nominatives C o.N.	BE0942851115	550	400	350	691,060	380.083,00	2,32
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inh.-Anteile I o.N.	LU04444605215	155.000	55.000	0	5,180	802.900,00	4,89
db x-tr.MSCI JAPAN Ind.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274209740	12.000	4.000	20.500	41,770	501.240,00	3,06
db x-tr.MSCI USA Index ETF Inh.-Anteile 1C o.N.	LU0274210672	20.000	0	0	48,480	969.600,00	5,91
DB x-trackers ATX ETF (DR) Inhaber-Anteile 1C EUR o.N.	LU0659579063	13.000	0	18.000	32,150	417.950,00	2,55
DNCA Inv.-Invest Value Europe Nam.-Ant. I o.N.	LU0284395984	3.300	0	0	151,750	500.775,00	3,05
East Cap. (Lux)-Front.Mkts Fd Namens-Anteile A EUR o.N.	LU1125674454	3.600	0	0	100,352	361.266,84	2,20
First Private Aktien Global Inhaber-Anteile B iShs II-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	DE000A0KFRU8	5.000	0	5.000	79,310	396.550,00	2,42
IE00B1FZS574	15.000	15.000	0	0	23,220	348.300,00	2,12
JO Hambro Cap.Mgmt U.-EO.Se.V. Registered Shs A Euro o.N.	IE0032904330	300.000	0	0	3,214	964.200,00	5,88
LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile I o.N.	LU0277768098	950	0	0	808,650	768.217,50	4,68
LYXOR ETF S.Afr.FTSE JSE T.40 Actions au Port.C-EUR o.N.	FR0010464446	9.000	9.000	0	30,050	270.450,00	1,65
Lyxor U.E.FTSE ATHEX L.CAP FCP Actions au Porteur o.N.	FR0010405431	220.000	220.000	0	0,715	157.300,00	0,96
Modulor-Modulor Low Risk Inhaber-Anteile o.N.	LU1131771013	10.000	0	0	100,090	1.000.900,00	6,10
Raiffeisen-Russland-Aktien Inh. Anteile (R) A o.N.	AT0000A07FQ5	9.600	5.100	2.500	58,920	565.632,00	3,45
RAM(L)SYST.FD.-Emerg.Mkts.Equ. Inhaber-Anteile L Acc.EUR o.N.	LU0424800612	4.100	0	0	166,930	684.413,00	4,17
Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur A o.N.	LU0199057307	2.760	0	0	327,110	902.823,60	5,50
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU EUR o.N.	LU0757433437	21.000	0	0	34,150	717.150,00	4,37
Tweedy,Br.V.Fds-Intl Value EO Registered Shares Class B o.N.	LU0076398568	11.000	0	0	81,530	896.830,00	5,47
Warburg Value Fund Inhaber-Anteile B o.N.	LU0208289271	3.200	0	0	265,890	850.848,00	5,19
db x-tr.MSCI Singap.IM Idx.ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659578842	540.000	540.000	0	USD 1,136	552.250,63	3,37
Fidelity Fds-Indonesia Fund Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	LU0055114457	20.000	20.000	0	25,900	466.330,57	2,84
Summe Wertpapiervermögen						16.220.694,09	98,88

ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.6.2016 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	250.627,53	1,53
Bankguthaben		
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt (V)		
Guthaben in Fondswährung	209.556,30	1,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD 45.621,92 41.071,23	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände	11,94	0,00
Zinsansprüche	11,94	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	/.66.230,17	/.0,40
Zinsverbindlichkeiten	/.11,63	0,00
Verwaltungsvergütung	/.36.650,07	/.0,22
Verwahrstellenvergütung	/.4.955,33	/.0,03
Beratungsvergütung	/.20.820,64	/.0,13
Veröffentlichungskosten	/.300,00	0,00
Prüfungskosten	/.3.492,50	/.0,02
Fondsvermögen	16.405.103,39	100,00¹⁾

Anteile im Umlauf	Stück	216.557
Anteilwert	EUR	75,75
Ausgabepreis	EUR	79,54

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1 EUR =	1,4914000	Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4396000
Kanadische Dollar	CAD	1 EUR =	1,4424000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1108000

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
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
Amundi ETF MSCI EastEur.ExRuss Actions au Porteur o.N.	FR0010717074	0	1.500
Amundi ETF MSCI France Actions au Porteur o.N.	FR0010655704	0	1.700
Amundi ETF MSCI Italy Actions au Porteur o.N.	FR0010655720	0	1.700
Danske Invest Fund FCP-Sweden Namens-Anteile A o.N.	LU0074604223	0	6.300
DB Platinum IV-Croci US Inhaber-Anteile I1C o.N.	LU0194165345	0	2.100
db x-tr.MSCI Russia C.I.U.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252502	0	10.000
iShs II-MSCI Turkey UCITS ETF Bearer Shares (Dt. Zert.) o.N.	DE000A0LGQN1	19.000	27.000
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China A(acc)USD oN	LU0210526637	0	9.000
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173784223	0	16.000

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

ACATIS 5 STERNE-UNIVERSAL-FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	75,75
Ausgabepreis	79,54
Anteile im Umlauf	Stück 216.557

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2016

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon 069/710 43-0
Telefax 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main
Telefon 069/21 61-0
Telefax 069/21 61-13 40

BERATUNG UND VERTRIEB

ACATIS Investment GmbH
mainBuilding
Taubusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Postfach 15 01 41
60061 Frankfurt am Main
Telefon 069/97 58 37-77
Telefax 069/97 58 37-99