

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Jahresbericht zum 30. September 2020



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & VERTRIEB
ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

VERWAHRSTELLE



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

JAHRESBERICHT zum 30. September 2020

Tätigkeitsbericht	2
Vermögensübersicht	3
Vermögensaufstellung	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse A	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	8
Verwendung der Erträge	9
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse B	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	10
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	10
Verwendung der Erträge	11
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse C	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	12
Verwendung der Erträge	13
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse D	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	14
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	14
Verwendung der Erträge	15
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS X (TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	16
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	16
Verwendung der Erträge	17
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	18
Verwendung der Erträge	19
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	20
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	20
Verwendung der Erträge	21
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	22
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	22
Verwendung der Erträge	23
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS	
Ertrags- und Aufwandsrechnung	24
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	24
Das Sondervermögen im Überblick	30
Kurzübersicht über die Partner des ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS	32
Kapitalverwaltungsgesellschaft	32
Verwahrstelle	32
Beratung	32
Vertrieb	32

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Sehr geehrte Anteilseignerin,
sehr geehrter Anteilseigner,

wir dürfen Ihnen den Jahresbericht zum 30. September 2020 für das am 15. Dezember 2008 aufgelegte Sondervermögen

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

vorliegen.

Anlageziele und Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Bei der Auswahl der Fondspositionen wird die Philosophie des Value-Investing mit dem Ansatz der Event-Orientierung ("Eventdriven Value") kombiniert. Durch Fokussierung auf Unternehmen mit hoher Business-Qualität sollen fundamentale Risiken bei der Auswahl von Fondspositionen reduziert werden. Das Management versteht unter Business-Qualität Geschäftsmodelle, die sich insbesondere durch Nachhaltigkeit, die Verteidigbarkeit eines bestehenden Wettbewerbsvorteils und die Fähigkeit zur Generierung hoher freier Cash-Flows auszeichnen. Das Portfolio soll diversifiziert sein über verschiedene Arten von Events und verschiedene Haltedauern. Zinspapiere und Anleihen können dem Portfolio beigemischt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die Aktienquote erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 3% auf 73%. Mit den Auswirkungen der weltweiten Gesundheitskrise um das Corona-Virus verschlechterten sich die Daten zum weltweiten Wirtschaftswachstum signifikant. Gleichwohl fielen die Gewinnrückgänge bei den Qualitätsunternehmen im Portfolio geringer aus als am breiten Aktienmarkt. Unternehmen aus der Digitalökonomie, die während des Börseneinbruchs im Frühjahr aufgestockt worden waren, erzielten mitunter Bestleistungen bei Umsatz und Gewinn, was sich positiv in den Aktienkursen dieser Unternehmen bemerkbar machte. Ebenfalls unterstützend wirkten die weltweiten weitreichenden fiskalischen und geldpolitischen Maßnahmen. Das Basisszenario des Fondsmanagements ist daher weitgehend unverändert: Die Qualität der Unternehmen im Fonds ist sehr hoch. Die niedrigen Zinsen und der weltweit hohe Anteil negativ verzinsten Anleihen sind keine Anlagealternative. Die hohen Ausschüttungsrenditen im Aktienportfolio des Fonds, bestehend aus Aktienrückkäufen und Dividenden, die ein Vielfaches dessen ausmachen, was Staatsanleihen guter Bonität im aktuellen Zinsumfeld an Rendite abwerfen, sind attraktiv und kompensieren für das Eingehen von Schwankungsrisiken. Daher macht die Aktienkomponente weiterhin einen unverzichtbaren Baustein in der langfristigen Allokation des Sondervermögens aus. Die Quote von Rentenpapieren verminderte sich leicht von 11% auf 9%. Der überwiegende Teil der Rentenpapiere hat den Charakter von Geldmarktersatz mit kurzer Fälligkeit und sehr guter Bonität. Die Liquiditätsposition verminderte sich von 19% auf 18%. Damit ist das Portfolio robust und flexibel ausgerichtet. Makroökonomische Faktoren spielten unverändert im Geschäftsjahr eine nur untergeordnete Rolle, da sich, entsprechend der grundsätzlichen Anlagepolitik, der Fokus vor allem auf die Bewertung und Pers-

pektiven der betrachteten Unternehmen und ihrer Eigenkapital- und Schuldtitel richtete. Das Renten-Portfolio wies zum Ende des Berichtszeitraums einen durchschnittlichen Zinskupon von 1,8% (im Vorjahr 2,1%) sowie eine erwartete Rendite bis zur Fälligkeit von 2,3% (im Vorjahr 2,1%) auf. Die Anleihen lauteten zu 60% auf NOK, zu 17% auf USD, zu 12% auf EUR sowie zu 11% auf AUD. Der regionale Schwerpunkt bei Aktien lag wie im Vorjahr auf den USA, gefolgt von Deutschland. Weitere Länder bildeten Niederlande, Israel, Neuseeland, Luxemburg, Großbritannien, Dänemark, Schweiz und Belgien. Auf Ebene der Industriesektoren entfielen auf Informationstechnologie 26%, Finanzen 22%, auf den Bereich Gesundheit 21%, gefolgt von zyklischem Konsum (14%), Telekommunikation (7%), nicht-zyklischer Konsum (6%) sowie Grundstoffe (4%).

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiko: Das Marktpreisrisiko des Fonds auf 10-Tages-Basis betrug zum Berichtsstichtag 5,8% (im Vorjahr 3,6%), gemessen am Value-at-Risk (Konfidenzniveau: 95%). Auf 250-Tages-Basis betrug das Marktpreisrisiko 29% (im Vorjahr 18%). Die unverändert größte Risikokomponente bildete das Kursrisiko. Das Fremdwährungsrisiko sowie dem Gesamtzinsrisiko waren dagegen von untergeordneter Bedeutung. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Währungsrisiko: Mit 47% (im Vorjahr ebenfalls 47%) bildeten Anlagen in EUR unverändert den Schwerpunkt. Der Fremdwährungsanteil in US-Dollar erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 4% auf 37%. Die übrigen Fremdwährungen von insgesamt 16% entfielen auf NOK, NZD, HKD, DKK, AUD sowie CHF. 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 nochmals erhöhte durchschnittliche Bonität von AA auf.

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum

(1. Oktober 2019 bis 30. September 2020)¹⁾

Anteilklasse A	+8,28% ²⁾
Anteilklasse B	+8,72% ²⁾
Anteilklasse C	+8,23% ²⁾
Anteilklasse D	+9,13% ²⁾
Anteilklasse X (TF)	+9,13% ²⁾
Anteilklasse E	+9,12% ²⁾
Anteilklasse Y (CHF TF)	+8,68% ³⁾
Anteilklasse F (USD)	+1,16% (15.6.2020 – 30.9.2020) ⁴⁾

Fondsstruktur	per 30. September 2020		per 30. September 2019	
	Kurswert	Anteil Fondsvermögen	Kurswert	Anteil Fondsvermögen
Renten	410.607.116,02	9,28%	384.863.440,15	10,69%
Aktien	3.209.530.500,96	72,56%	2.519.693.658,83	70,01%
Sonstige Wertpapiere	8.275.544,44	0,19%	8.275.544,44	0,23%
Devisentermingeschäfte	33.272,83	0,00%	33.095,28	0,00%
Festgelder/Termingelder/Kredite	800.845.000,00	18,10%	660.500.000,00	18,35%
Bankguthaben	20.928.792,00	0,47%	30.410.395,92	0,84%
Zins- und Dividendenansprüche	6.789.215,77	0,15%	9.592.275,57	0,27%
Sonstige Forderungen/Verbindlichkeiten	./33.314.666,29	./0,75%	./14.034.538,17	./0,39%
Fondsvermögen	4.423.694.775,73	100,00%	3.599.333.872,02	100,00%

Wichtiger Hinweis

Zum 1.10.2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen in § 7 (Kosten) geändert.

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⁾ Benchmark: 50% MSCI Welt Perf. -gdr- EUR, 50% EONIA TR: +1,90%

³⁾ Benchmark: 50% MSCI World GR (CHF), 50% EONIA TR (CHF): -1,18%

⁴⁾ Benchmark: 50% MSCI World GDR (USD), 50% EONIA TR (USD): +13,51%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Vermögensübersicht zum 30.9.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	4.457.495.469,47	100,76
1. Aktien	3.217.806.045,40	72,74
Belgien	18.490.000,00	0,42
Bundesrepublik Deutschland	978.261.045,36	22,11
Dänemark	76.732.048,10	1,73
Großbritannien	141.639.658,85	3,20
Israel	217.356.076,76	4,91
Luxemburg	153.900.386,28	3,48
Neuseeland	186.589.973,50	4,22
Niederlande	221.500.000,00	5,01
Schweiz	20.300.779,80	0,46
USA	1.203.036.076,75	27,20
2. Anleihen	410.607.116,02	9,28
< 1 Jahr	94.086.013,37	2,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	269.773.602,65	6,10
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	46.747.500,00	1,06
3. Derivate	33.272,83	0,00
4. Bankguthaben	821.773.792,00	18,58
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.275.243,22	0,16
II. Verbindlichkeiten	./33.800.693,74	./0,76
III. Fondsvermögen	4.423.694.775,73	100,00

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.9.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.9.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						3.628.413.161,42	82,02
Börsengehandelte Wertpapiere						3.387.904.425,98	76,59
Aktien						2.977.297.309,96	67,30
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	Stück 200.000	Stück 0	Stück 1.000.000	CHF 109,340	20.300.779,80	0,46
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	Stück 1.300.000	Stück 0	Stück 1.100.000	DKK 439,350	76.732.048,10	1,73
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N. Bayer AG Namens-Aktien o.N. GRENKE AG Namens-Aktien o.N. Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. Qiagen N.V. Aandelen op naam EO 0,01 RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N. SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0008404005 BE0974293251 DE000BAY0017 DE000A161N30 DE0008430026 NL0012169213 LU0061462528 DE0007164600	Stück 850.000 400.000 2.000.000 4.348.889 650.000 5.000.000 2.182.503 1.060.000	Stück 1.050.000 1.575.000 2.160.262 1.422.043 355.000 10.000.000 2.225.322 1.260.000	Stück 200.000 3.125.000 160.262 373.154 175.000 5.000.000 42.819 200.000	EUR 163,620 46,225 53,310 31,540 216,600 44,300 33,620 132,760	139.077.000,00 18.490.000,00 106.620.000,00 137.163.959,06 140.790.000,00 221.500.000,00 73.375.750,86 140.725.600,00	3,14 0,42 2,41 3,10 3,18 5,01 1,66 3,18
L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	LU0501835309	Stück 103.587.500	Stück 1.500.000	Stück 412.500	HKD 13,500	153.900.386,28	3,48
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4	Stück 23.500.000	Stück 3.500.000	Stück 0	NZD 14,080	186.589.973,50	4,22
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01 Apple Inc. Registered Shares o.N. Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares A DL 5 Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625 Rio Tinto PLC Reg.Shs(Spons.ADRs)1/LS 0,10 Wix.com Ltd. Registered Shares IS 0,01	US02079K3059 US0231351067 US0378331005 US0846701086 US5949181045 US7672041008 IL0011301780	Stück 175.000 82.500 2.300.000 1.075 1.350.000 2.750.000 1.000.000	Stück 88.000 90.000 2.740.000 205 950.000 625.000 1.700.000	Stück 13.000 70.000 1.690.000 40 350.000 200.000 700.000	USD 1.465,600 3.148,730 115,810 320.001,000 210,330 60,390 254,850	218.746.268,66 221.552.430,70 227.175.266,52 293.391.108,74 242.171.002,13 141.639.658,85 217.356.076,76	4,94 5,01 5,14 6,63 5,47 3,20 4,91
Verzinsliche Wertpapiere						410.607.116,02	9,28
2,8000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 16(21)	AU3CB0234961	AUD 75.000	AUD 35.000	AUD 0	% 100,739	46.196.423,11	1,04
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	EUR 6.000	EUR 0	EUR 0	% 65,540	3.932.370,00	0,09
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 18(23)	XS1910851242	30.000	30.000	0	78,080	23.423.850,00	0,53
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 19(24)	XS1956014531	30.000	30.000	0	77,746	23.323.650,00	0,53
1,2500 % BNG Bank N.V. NK-Medium-Term Notes 17(22)	XS1628865849	NOK 310.000	NOK 310.000	NOK 0	101,366	28.643.598,74	0,65
1,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.17(20)	XS1606957063	525.000	0	0	100,071	47.889.590,26	1,08
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.19(23)	XS2046690827	1.000.000	1.000.000	0	102,629	93.549.519,17	2,11
1,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1188 v.19(23)	XS2051677909	490.000	490.000	0	102,387	45.731.397,84	1,03
1,3750 % Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 17(23)	XS1739246665	325.000	325.000	0	102,624	30.402.260,61	0,69
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD 60.000	USD 1.800	USD 9.800	% 98,835	50.576.289,98	1,14
0,9250 % BASF SE O.Anl.v.17(23)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	20.000	0	0	99,300	16.938.166,31	0,38

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.9.2020 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.9.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							232.233.191,00	5,25
Aktien							232.233.191,00	5,25
Kabel Deutschland Holding AG								
Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		1.494.497	424.497	0	103,000	153.933.191,00	3,48
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001		3.000.000	1.842.370	0	26,100	78.300.000,00	1,77
Nichtnotierte Wertpapiere							8.275.544,44	0,19
Aktien							8.275.544,44	0,19
LINDE AG Nachbesserungsrecht	XFA00A016600		1.143.031	0	0	7,240	8.275.544,44	0,19
Summe Wertpapiervermögen							3.628.413.161,42	82,02
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							33.272,83	0,00
Devisen-Derivate							33.272,83	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Kauf)							33.272,83	0,00
Offene Positionen								
CHF/EUR 12,5 Mio.		OTC					17.390,41	0,00
USD/EUR 2,4 Mio.		OTC					15.882,42	0,00

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Vermögensaufstellung zum 30.9.2020 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	821.773.792,00	18,58
Bankguthaben	821.773.792,00	18,58
EUR-Guthaben bei:		
Baader Bank AG (G)	10.845.000,00	0,25
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)	15.000.000,00	0,34
DZ Bank AG Frankfurt (V)	760.000.000,00	17,18
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)	20.928.792,00	0,47
Volksbank Mittelhessen eG Gießen	15.000.000,00	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände	7.275.243,22	0,16
Zinsansprüche	2.108.018,92	0,05
Quellensteueransprüche	5.167.224,30	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	/.33.800.693,74	/.0,76
Zinsverbindlichkeiten	/.486.027,45	/.0,01
Verwaltungsvergütung	/.16.987.435,66	/.0,38
Performance Fee	/.15.049.532,46	/.0,34
Verwahrstellenvergütung	/.1.206.339,69	/.0,03
Prüfungskosten	/.69.858,48	0,00
Veröffentlichungskosten	/.1.500,00	0,00
Fondsvermögen	4.423.694.775,73	100,00²⁾

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse A

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	9.654.460
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	293,87
Ausgabepreis	EUR	308,56

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse C

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	448.423
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.305,11
Ausgabepreis	EUR	1.370,37

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse X (TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	525.521
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	119,58
Ausgabepreis	EUR	119,58

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	105.925
Anteilwert/Rücknahmepreis	CHF	115,48
Ausgabepreis	CHF	115,48

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse B

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	22.261
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	20.253,43
Ausgabepreis	EUR	21.063,57

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse D

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	336.038
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.260,66
Ausgabepreis	EUR	1.260,66

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	42.443
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	1.190,29
Ausgabepreis	EUR	1.190,29

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	243
Anteilwert/Rücknahmepreis	USD	10.115,89
Ausgabepreis	USD	10.520,53

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1 EUR = 1,6355000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 10,9705000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 1,0772000	Neuseeländischer Dollar	NZD	1 EUR = 1,7733000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4435000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,1725000
Honkong-Dollar	HKD	1 EUR = 9,0866000			

Marktschlüssel

OTC = Over-the-Counter

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

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

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

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	875.000	2.875.000
Credit Acceptance Corp.(Mich.) Registered Shares o.N.	US2253101016	300.000	300.000
Delticom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005146807	0	1.160.000
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL 0,01	US5007541064	0	3.000.000
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	0	260.000
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	0	150.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		BRL	BRL
8,0000 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 17(20)	XS1626936543	0	25.000
8,5000 % European Investment Bank RB/EO-Medium-Term Nts 17(20)	XS1550952292	0	90.000
		EUR	EUR
0,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR Med-Term Nts 16(20)	XS1382791892	0	15.718
		NOK	NOK
0,8750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(19)	XS1511665553	0	174.140
		USD	USD
1,5500 % Coca-Cola Co., The DL-Notes 16(16/21)	US191216BY55	0	55.000
1,9500 % Pfizer Inc. DL-Notes 16(16/21)	US717081DX82	0	34.100
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Qiagen N.V. Aand.op naam TIPTO EO 0,01	NL0014676538	5.000.000	5.000.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0,0500 % Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV	DE000A2E4GF6	0	82.500

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	2.050
---------	-----	-------

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	38.490
USD/EUR	USD	2.885

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 GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		17.511.111,41	1,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.793.522,20	1,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.340.097,46	0,35
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.090.194,81	0,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ³⁾		./16.957,52	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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./2.446.118,82	./0,25
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./1.782.433,81	./0,18
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		33.489.415,73	3,47
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./401,11	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./50.880.762,02	./5,27
– Verwaltungsvergütung	./50.880.762,02		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./3.010.569,28	./0,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./15.587,87	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./10.523.163,45	./1,09
– Depotgebühren	./216.800,62		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./7.393.480,93		
– Sonstige Kosten	./2.912.881,91		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./2.906.313,14		
Summe der Aufwendungen		./64.430.483,73	./6,67
III. Ordentliches Nettoergebnis		./30.941.067,99	./3,20
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		339.140.031,39	35,13
2. Realisierte Verluste		./160.636.484,23	./16,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		178.503.547,16	18,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		147.562.479,17	15,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		101.575.554,52	10,52
		./75.275.844,08	./7,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		26.299.710,44	2,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		173.862.189,61	18,01

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.221.534.028,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		441.499.502,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	966.225.423,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./524.725.920,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		248.116,38
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		173.862.189,61
davon nicht realisierte Gewinne	101.575.554,52	
davon nicht realisierte Verluste	./75.275.844,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.837.143.837,19

³⁾ Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS 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	147.562.479,17	15,29
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	147.562.479,17	15,29
II. Wiederanlage	147.562.479,17	15,29

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2016/2017	4.295.673	1.040.048.218,57	242,12
2017/2018	5.736.400	1.489.916.443,88	259,73
2018/2019	8.185.752	2.221.534.028,82	271,39
2019/2020	9.654.460	2.837.143.837,19	293,87

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse B

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		2.778.804,14	124,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.346.074,39	105,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		529.621,36	23,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		331.279,97	14,88
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		./2.688,12	./0,12
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./388.132,37	./17,44
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./282.613,72	./12,70
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>5.312.345,66</u>	<u>238,64</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./73,47	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./7.798.360,08	./350,32
– Verwaltungsvergütung	./7.798.360,08		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./549.237,54	./24,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.861,23	./0,13
5. Sonstige Aufwendungen		./108.664,71	./4,88
– Depotgebühren	./40.951,79		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	463.431,36		
– Sonstige Kosten	./531.144,28		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./530.340,48		
Summe der Aufwendungen		<u>./8.459.197,03</u>	<u>./380,00</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./3.146.851,36</u>	<u>./141,36</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		53.793.592,63	2.416,48
2. Realisierte Verluste		./25.460.186,02	./1.143,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>28.333.406,61</u>	<u>1.272,78</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		25.186.555,25	1.131,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		14.725.044,67	661,47
		./8.551.900,69	./384,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>6.173.143,98</u>	<u>277,31</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>31.359.699,23</u>	<u>1.408,73</u>
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020			
		EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			448.266.304,92
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		182.197.435,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		./213.165.387,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			./30.967.952,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			2.207.174,52
davon nicht realisierte Gewinne		14.725.044,67	
davon nicht realisierte Verluste		./8.551.900,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			<u>450.865.226,67</u>

*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS 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	25.186.555,25	1.131,42
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	0,00	0,00
	25.186.555,25	1.131,42
II. Wiederanlage	25.186.555,25	1.131,42

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2016/2017	18.413	303.960.851,39	16.507,90
2017/2018	24.212	429.962.343,61	17.758,19
2018/2019	24.063	448.266.304,92	18.628,82
2019/2020	22.261	450.865.226,67	20.253,43

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse C

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		3.683.281,76	8,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.114.251,13	6,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		703.513,55	1,57
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		441.859,93	0,99
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁹⁾		./3.607,20	./0,01
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./515.258,68	./1,15
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./375.888,43	./0,84
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		7.048.152,06	15,72
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./79,48	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./9.836.072,50	./21,94
– Verwaltungsvergütung	./9.836.072,50		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./584.333,56	./1,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./3.016,37	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./3.495.115,95	./7,79
– Depotgebühren	./39.164,70		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./2.893.725,11		
– Sonstige Kosten	./562.226,14		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./560.863,13		
Summe der Aufwendungen		./13.918.617,85	./31,04
III. Ordentliches Nettoergebnis		./6.870.465,79	./15,32
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		71.176.275,12	158,73
2. Realisierte Verluste		./33.840.884,03	./75,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		37.335.391,09	83,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		30.464.925,30	67,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		28.914.936,93	64,48
		./24.145.437,03	./53,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.769.499,90	10,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.234.425,20	78,57

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		419.241.348,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./4.327.547,97
2. Zwischenausschüttungen		./17.936.925,33
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		152.933.740,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	238.591.632,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./85.657.891,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		94.468,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		35.234.425,20
davon nicht realisierte Gewinne	28.914.936,93	
davon nicht realisierte Verluste	./24.145.437,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		585.239.509,06

⁹⁾ Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS 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		91.836.046,43	204,80
1. Vortrag aus Vorjahr		27.531.358,98	61,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		30.464.925,30	67,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁶⁾		33.839.762,14	75,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		67.172.774,11	149,80
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		67.172.774,11	149,80
III. Gesamtausschüttung		24.663.272,32	55,00
1. Zwischenausschüttung ⁷⁾		17.936.925,33	40,00
2. Endausschüttung		6.726.347,00	15,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2016/2017	90.323	108.748.474,04	1.204,00
2017/2018	179.911	225.238.990,37	1.251,95
2018/2019	333.993	419.241.348,32	1.255,24
2019/2020	448.423	585.239.509,06	1.305,11

⁶⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

⁷⁾ Der Betrag der Zwischenausschüttung errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse D

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		2.612.602,91	7,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.202.293,45	6,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		497.055,78	1,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		310.782,67	0,92
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)		./2.518,55	./0,01
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./364.941,05	./1,09
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./265.251,87	./0,79
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		4.990.023,34	14,85
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./52,54	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./5.493.840,28	./16,35
– Verwaltungsvergütung	./5.493.840,28		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./177.071,63	./0,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./2.294,30	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		./670.308,06	./1,99
– Depotgebühren	./32.464,86		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./208.133,60		
– Sonstige Kosten	./429.709,60		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./429.241,46		
Summe der Aufwendungen		./6.343.566,81	./18,88
III. Ordentliches Nettoergebnis		./1.353.543,47	./4,03
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		50.494.309,90	150,26
2. Realisierte Verluste		./23.898.893,52	./71,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		26.595.416,38	79,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		25.241.872,91	75,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		12.187.277,79	36,27
		5.782.824,36	17,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		17.970.102,15	53,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.211.975,06	128,59

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		378.172.737,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./1.197.214,08
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		7.043.606,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	165.400.980,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./158.357.374,71	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./3.601.734,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.211.975,06
davon nicht realisierte Gewinne	12.187.277,79	
davon nicht realisierte Verluste	5.782.824,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		423.629.369,50

*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS 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		67.770.060,55	201,67
1. Vortrag aus Vorjahr		18.630.096,11	55,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		25.241.872,91	75,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁹⁾		23.898.091,53	71,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		66.089.870,55	196,67
1. Der Wiederanlage zugeführt		2.545.465,12	7,57
2. Vortrag auf neue Rechnung		63.544.405,42	189,10
III. Gesamtausschüttung		1.680.190,00	5,00
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		1.680.190,00	5,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2016/2017	185.159	189.516.219,04	1.023,53
2017/2018	295.068	326.090.086,62	1.105,14
2018/2019	326.349	378.172.737,13	1.158,80
2019/2020	336.038	423.629.369,50	1.260,66

⁹⁾ 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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse X (TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020

	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		387.615,70	0,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		327.318,92	0,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		73.913,67	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		46.253,15	0,09
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹⁰⁾		./375,02	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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./54.145,87	./0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./39.445,32	./0,08
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>741.135,23</u>	<u>1,41</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./8,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./906.362,54	./1,73
– Verwaltungsvergütung	./906.362,54		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./61.996,27	./0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./321,07	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		./364.874,99	./0,69
– Depotgebühren	./4.569,70		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	./299.943,21		
– Sonstige Kosten	./60.362,08		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	./60.216,80		
Summe der Aufwendungen		<u>./1.333.563,26</u>	<u>./2,54</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u>./592.428,02</u>	<u>./1,13</u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		7.504.209,37	14,28
2. Realisierte Verluste		./3.555.195,83	./6,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>3.949.013,54</u>	<u>7,51</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.356.585,51	6,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.201.171,91	6,09
		./3.549.797,28	./6,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./348.625,37</u>	<u>./0,66</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>3.007.960,14</u>	<u>5,72</u>

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		43.776.619,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		./157.374,34
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		16.340.585,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	37.777.306,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./21.436.721,33	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		./126.734,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.007.960,14
davon nicht realisierte Gewinne	3.201.171,91	
davon nicht realisierte Verluste	./3.549.797,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>62.841.055,98</u>

¹⁰⁾ Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse X (TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar		8.412.789,13	16,00
1. Vortrag aus Vorjahr		1.501.126,79	2,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.356.585,51	6,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾		3.555.076,83	6,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		8.150.028,66	15,50
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		8.150.028,66	15,50
III. Gesamtausschüttung		262.760,47	0,50
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		262.760,47	0,50

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2017/2018 (Auflagedatum 22.12.2017)	182.223	19.304.351,27	105,94
2018/2019	395.807	43.776.619,32	110,60
2019/2020	525.521	62.841.055,98	119,58

¹⁾ 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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020	EUR	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		311.280,85	7,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		262.565,23	6,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		59.273,06	1,40
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		37.053,09	0,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹²⁾		./300,64	./0,01
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		./43.473,39	./1,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		./31.620,63	./0,75
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		<u>594.777,58</u>	<u>14,01</u>
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		./9,80	0,00
2. Verwaltungsvergütung		./918.200,06	./21,63
– Verwaltungsvergütung	./918.200,06		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		./30.040,96	./0,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		./398,60	./0,01
5. Sonstige Aufwendungen		175.291,61	4,13
– Depotgebühren	./6.297,03		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	255.274,13		
– Sonstige Kosten	./73.685,48		
Summe der Aufwendungen		<u>./773.357,80</u>	<u>./18,22</u>
III. Ordentliches Nettoergebnis		<u><u>./178.580,23</u></u>	<u><u>./4,21</u></u>
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		6.021.267,23	141,87
2. Realisierte Verluste		./2.847.358,71	./67,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		<u>3.173.908,52</u>	<u>74,78</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.995.328,29	70,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.086.989,63	96,29
		<u>./5.534.209,35</u>	<u>./130,39</u>
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		<u>./1.447.219,72</u>	<u>./34,10</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		<u><u>1.548.108,57</u></u>	<u><u>36,47</u></u>

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		81.045.066,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		./32.638.823,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	775.998,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	./33.414.821,85	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		565.038,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.548.108,57
davon nicht realisierte Gewinne	4.086.989,63	
davon nicht realisierte Verluste	./5.534.209,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u><u>50.519.390,28</u></u>

¹²⁾ Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E

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	2.995.328,29	70,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahres	0,00	0,00
	2.995.328,29	70,57
II. Wiederanlage	2.995.328,29	70,57

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende EUR	Anteilwert am Geschäftsjahresende EUR
2018/2019 (Auflagedatum 11.10.2018)	74.298	81.045.066,49	1.090,81
2019/2020	42.443	50.519.390,28	1.190,29

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		75.555,51	0,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		63.265,44	0,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		14.356,04	0,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		8.984,32	0,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹³⁾		/.71,17	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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		/.10.553,92	/.0,10
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		/.7.669,08	/.0,07
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		143.867,14	1,36
	<i>in EUR</i>	<i>133.556,57</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		/.1,69	0,00
2. Verwaltungsvergütung		/.209.837,61	/.1,98
– Verwaltungsvergütung	/.209.837,61		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		/.12.623,92	/.0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/.64,90	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		/.59.152,84	/.0,56
– Depotgebühren	/.879,40		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	/.46.160,90		
– Sonstige Kosten	/.12.112,53		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	/.12.083,17		
Summe der Aufwendungen		/.281.680,95	/.2,66
	<i>in EUR</i>	<i>/.261.493,64</i>	
III. Ordentliches Nettoergebnis			
		/.137.813,82	/.1,30
	<i>in EUR</i>	<i>/.-127.937,07</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		1.940.893,93	18,32
2. Realisierte Verluste		/.1.099.271,07	/.10,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		841.622,86	7,94
	<i>in EUR</i>	<i>781.306,04</i>	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		703.809,04	6,64
	<i>in EUR</i>	<i>653.368,96</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.198.627,72	11,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		/.1.178.164,80	/.11,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
		20.462,92	0,20
	<i>in EUR</i>	<i>18.996,40</i>	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			
		724.271,97	6,84
	<i>in EUR</i>	<i>672.365,36</i>	
Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020			
		CHF	CHF
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			
			7.931.942,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			0,00
2. Zwischenausschüttungen			0,00
3. Mittelzufluss (netto)			3.566.595,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		4.485.623,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		/.919.027,55	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			9.621,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			724.271,97
davon nicht realisierte Gewinne		1.198.627,72	
davon nicht realisierte Verluste		/.1.178.164,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			
		<i>in EUR</i>	12.232.432,51
			<i>11.385.767,27</i>

¹³⁾ Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

	CHF	insgesamt CHF	je Anteil CHF
I. Für die Ausschüttung verfügbar		1.346.149,07	12,70
	<i>in EUR</i>	<i>1.249.674,22</i>	
1. Vortrag aus Vorjahr		27.696,77	0,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		703.809,04	6,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹³⁾		614.643,25	5,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		1.335.556,61	12,60
1. Der Wiederanlage zugeführt		0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		1.335.556,61	12,60
III. Gesamtausschüttung		10.592,46	0,10
	<i>in EUR</i>	<i>9.833,33</i>	
1. Zwischenausschüttung		0,00	0,00
2. Endausschüttung		10.592,46	0,10

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	umlaufende Anteile am Geschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Geschäftsjahresende CHF	Anteilwert am Geschäftsjahresende CHF
2019 (Auflagedatum 28.2.2019)	74.645	7.931.942,98	106,26
2019/2020	105.925	12.232.432,51	115,48

¹⁴⁾ 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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 15.6.2020 bis 30.9.2020

	USD	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		1.568,61	6,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.124,50	16,94
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		844,70	3,47
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		348,08	1,43
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		/.78,68	/.0,32
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		/.396,81	/.1,63
11. Sonstige Erträge		0,00	0,00
Summe der Erträge		6.410,40	26,33
	<i>in EUR</i>	<i>5.467,29</i>	
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		/.0,12	0,00
2. Verwaltungsvergütung		/.7.743,51	/.31,80
– Verwaltungsvergütung	/.7.743,51		
– Beratungsvergütung	0,00		
– Asset-Management-Gebühr	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		/.702,88	/.2,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/.3,21	/.0,01
5. Sonstige Aufwendungen		/.9.083,87	/.37,31
– Depotgebühren	0,00		
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	/.8.268,89		
– Sonstige Kosten	/.814,98		
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	/.814,98		
Summe der Aufwendungen		/.17.533,61	/.72,01
	<i>in EUR</i>	<i>.14.954,04</i>	
III. Ordentliches Nettoergebnis			
		/.11.123,21	/.45,68
	<i>in EUR</i>	<i>/.9.486,75</i>	
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		118.703,37	487,54
2. Realisierte Verluste		/.149.974,63	/.615,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		/.31.271,25	/.128,43
	<i>in EUR</i>	<i>/.26.670,58</i>	<i>/.109,54</i>
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
		/.42.394,46	/.174,11
	<i>in EUR</i>	<i>-36.157,33</i>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		189.601,34	778,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		/.151.652,23	/.622,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
		37.949,11	155,87
	<i>in EUR</i>	<i>32.365,97</i>	
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
		/.4.445,36	/.18,24
	<i>in EUR</i>	<i>/.3.791,35</i>	
Entwicklung des Sondervermögens 2020			
		USD	USD
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 (netto)			2.473.938,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen		2.481.230,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen		/.7.292,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			/.6.516,47
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			/.4.445,36
davon nicht realisierte Gewinne		189.601,34	
davon nicht realisierte Verluste		/.151.652,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			
		<i>in EUR</i>	2.462.976,68
			<i>2.100.619,77</i>

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	./ 42.394,46	./ 174,11
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁵⁾	42.394,46	174,11
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	0,00	0,00
II. Wiederanlage	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	umlaufende Anteile am Rumpfgeschäftsjahresende Stück	Fondsvermögen am Rumpfgeschäftsjahresende USD	Anteilwert am Rumpfgeschäftsjahresende USD
2020 (Auflagedatum 15.6.2020)	243	2.462.976,68	10.115,89

¹⁵⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1.10.2019 bis 30.9.2020	EUR	insgesamt EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		27.356.175,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23.108.274,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.217.522,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.266.060,93
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		/.26.513,14
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. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		/.3.821.934,84
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		/.2.784.711,66
11. Sonstige Erträge		0,00
Summe der Erträge		52.314.873,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		/.626,46
2. Verwaltungsvergütung		/.76.035.000,86
– Verwaltungsvergütung	/.76.035.000,86	
– Beratungsvergütung	0,00	
– Asset-Management-Gebühr	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		/.4.425.567,91
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		/.24.542,43
5. Sonstige Aufwendungen		/.15.049.496,49
– Depotgebühren	/.341.065,08	
– Ausgleich ordentlicher Aufwand	/.10.126.482,38	
– Sonstige Kosten	/.4.581.949,03	
Summe der Aufwendungen		/.95.535.234,16
III. Ordentliches Nettoergebnis		/.43.220.360,69
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		530.032.720,52
2. Realisierte Verluste		/.251.387.401,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		278.645.318,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		165.965.407,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		/.112.497.433,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		53.467.973,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		288.892.931,82

Entwicklung des Sondervermögens 2019/2020	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		/.5.682.136,39
2. Zwischenausschüttungen		/.17.936.925,33
3. Mittelzufluss (netto)		559.631.615,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.597.249.115,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	/.1.037.617.500,12	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		/.610.296,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		288.892.931,82
davon nicht realisierte Gewinne	165.965.407,67	
davon nicht realisierte Verluste	/.112.497.433,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.423.694.775,73

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme derzeit	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 % derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a.,	Ertragsverwendung	Währung
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse A	keine	5,000 %	1,650%	Thesaurierung	EUR
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse B	keine	4,000 %	1,250%	Thesaurierung	EUR
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse C	keine	5,000 %	1,650%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse D	50.000.000	0,000 %	0,950%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse X (TF)	keine	0,000 %	1,310%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E	50.000.000	0,000 %	0,950%	Thesaurierung	EUR
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)	keine	0,000 %	1,340%	Ausschüttung	CHF
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)	keine	4,000 %	1,280%	Thesaurierer	USD

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrunde liegende Exposure EUR 13.699.825,67

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck & Aufhäuser (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze 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	1,36%
größter potenzieller Risikobetrag	7,23%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,22%

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,83

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 Anteilklasse A

Anteilwert	293,87
Ausgabepreis	308,56
Rücknahmepreis	293,87
Anzahl Anteile	Stück 9.654.460

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse B

Anteilwert	20.253,43
Ausgabepreis	21.063,57
Rücknahmepreis	20.253,43
Anzahl Anteile	Stück 22.261

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse C

Anteilwert	1.305,11
Ausgabepreis	1.370,37
Rücknahmepreis	1.305,11
Anzahl Anteile	Stück 448.423

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse D

Anteilwert	1.260,66
Ausgabepreis	1.260,66
Rücknahmepreis	1.260,66
Anzahl Anteile	Stück 336.038

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse X (TF)

Anteilwert	119,58
Ausgabepreis	119,58
Rücknahmepreis	119,58
Anzahl Anteile	Stück 525.521

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E

Anteilwert	1.190,29
Ausgabepreis	1.190,29
Rücknahmepreis	1.190,29
Anzahl Anteile	Stück 42.443

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)

Anteilwert	CHF 115,48
Ausgabepreis	CHF 115,48
Rücknahmepreis	CHF 115,48
Anzahl Anteile	Stück 105.925

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)

Anteilwert	USD 10.115,89
Ausgabepreis	USD 10.520,53
Rücknahmepreis	USD 10.115,89
Anzahl Anteile	Stück 243

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

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 Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,78%
 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 0,35%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,38%
 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 0,43%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse C

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,78%
 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 0,34%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse D

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,01%
 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 0,52%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse X (TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,44%
 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 0,42%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,01%
 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 0,50%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,47%
 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 0,62%

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,38%
 Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.
 Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse A

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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse B

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	531.144,28
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	530.340,48

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse C

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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse D

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	429.709,60
– davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	429.241,46

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse X (TF)

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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse E

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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilkl. Y (CHF TF)

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

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Anteilklasse F (USD)

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	1.675.516,12
--------------------	-----	--------------

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	4,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	3,1
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	1,0

Zahl der Mitarbeiter der KVG		25,0
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,1
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH betreibt Finanzvermögensverwaltung und verwaltet oder betreut Wertpapierinvestmentfonds. Die Anreizstruktur der Mitarbeiter von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH ist mit den Interessen der Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH synchronisiert. Das Gehalt der Geschäftsleiter und Mitarbeiter setzt sich aus einer fixen Vergütung sowie variablen Vergütungsbestandteilen zusammen, die mit den Mitarbeitern jährlich neu vereinbart werden. Die variable Vergütung leistet als Motivationsbaustein einen wichtigen Beitrag zur Erreichung der Unternehmensziele. Zwei Vergütungsgruppen lassen sich unterscheiden: Die Investmentfondsmanager erhalten jeweils zu gleichen Teilen einen Anteil aus der performanceabhängigen Vergütung, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Die Auszahlung erfolgt kurz nach Geschäftsjahresende und steht somit in unmittelbarem Zusammenhang mit dem Erfolg, den die Kunden von ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH erzielt haben. Die Vertriebsmitarbeiter erhalten einen Anteil an der Steigerung der bestandsabhängigen Erträge, die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aus der Vermögensverwaltung (einschließlich Fonds) generiert. Die Bemessungsgrundlage der Mitarbeiter ist weitgehend identisch, der konkrete Anspruch ergibt sich aus der Betriebszugehörigkeit und eventuellen regionalen Schwerpunkten. Der Bonusbetrag kann Null sein, er ist nach oben nicht begrenzt. Geschäftsführer sind Teil dieser variablen Vergütungsregelung. Die Geschäftsleitergehälter entsprechen der marktüblichen Vergütung und der Lage des Instituts. In manchen Fällen kann auch für Mitarbeiter anderer Funktionsbereiche nach Ermessen ein leistungsabhängiger Bonus gezahlt werden.

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Die Gesellschaft bedient sich seit dem 1. Januar 2020 bei der Ausübung der Stimmrechte aus den zu dem Sondervermögen gehörenden Aktien der Unterstützung externer Dienstleister. Für diese Aufgabe hat die Gesellschaft ISS Institutional Shareholder Services Europe S.A., Brüssel (Belgien), beauftragt. Die ISS erteilt der Gesellschaft, unter Berücksichtigung der Stimmrechtsleitlinien der Gesellschaft, Empfehlungen für das Abstimmungsverhalten auf Basis von Analysen der Hauptversammlungsunterlagen. Sie übernimmt die Übermittlung der Stimmrechtsausübung und ist zur Berichterstattung über das Abstimmverhalten verpflichtet. Die aufsichtsrechtlichen Pflichten der Gesellschaft sowie ihre zivilrechtliche Haftung gegenüber den Anlegern des Sondervermögens bleiben hiervon unberührt. Rechtliche Beziehungen zwischen der Dienstleistungsgesellschaft und den Anlegern des Sondervermögens werden durch die Bestellung der Dienstleistungsgesellschaft nicht begründet.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Im Berichtszeitraum wurden keine Wertpapierleihegeschäfte getätigt.

Es sind keine Interessenkonflikte im Rahmen der Mitwirkung, insbesondere durch Ausübung der Aktionärsrechte, bekannt.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2020

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1.10.2019 bis zum 30.9.2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.9.2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1.10.2019 bis zum 30.9.2020 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. Januar 2021

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
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
Anteilklasse X (TF)	22. Dezember 2017
Anteilklasse E	11. Oktober 2018
Anteilklasse Y (CHF TF)	28. Februar 2019
Anteilklasse F (USD)	15. Juni 2020
Anteilklasse Z (TF)	19. November 2020

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
Anteilklasse X (TF)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Y (CHF TF)	CHF 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse F (USD)	USD 10.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse Z (TF)	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 4,000 %
Anteilklasse C	derzeit 5,000 %
Anteilklasse D	derzeit keiner
Anteilklasse X (TF)	derzeit keiner
Anteilklasse E	derzeit keiner
Anteilklasse Y (CHF TF)	derzeit keiner
Anteilklasse F (USD)	derzeit 4,000%
Anteilklasse Z (TF)	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B (Inst.)	keine
Anteilklasse C	keine
Anteilklasse D	EUR 50.000.000,00 (Erstanlage, bei Folgeanlage keine)
Anteilklasse X (TF)	keine
Anteilklasse E	EUR 50.000.000,00 (Erstanlage, bei Folgeanlage keine)
Anteilklasse Y (CHF TF)	keine
Anteilklasse F (USD)	keine
Anteilklasse Z (TF)	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,650 % p. a.
Anteilklasse B (Inst.)	derzeit 1,250 % p. a.
Anteilklasse C	derzeit 1,650 % p. a.
Anteilklasse D	derzeit 0,950 % p. a.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 1,310% p. a.
Anteilklasse E	derzeit 0,950% p. a.
Anteilklasse Y (CHF TF)	derzeit 1,340% p. a.
Anteilklasse F (USD)	derzeit 1,280% p. a.
Anteilklasse Z (TF)	derzeit 1,310% 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.
Anteilklasse X (TF)	derzeit 0,100% p. a.
Anteilklasse E	derzeit 0,040% p. a.
Anteilklasse Y (CHF TF)	derzeit 0,100% p. a.
Anteilklasse F (USD)	derzeit 0,100% p. a.
Anteilklasse Z (TF)	derzeit 0,100% p. a.

DAS SONDERVERMÖGEN IM ÜBERBLICK

Erfolgsabhängige Vergütung¹⁷⁾

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
Anteilklasse X (TF)	Bis zu 20% der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
Anteilklasse E	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 Y (CHF TF)	Bis zu 20% der positiven absoluten Anteilwertentwicklung über einem Schwellenwert von 6% p.a., aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
Anteilklasse F (USD)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden). (max. 2% p.a.)
Anteilklasse Z (TF)	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 6% und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B (Inst.)	Euro
Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse D	Euro
Anteilklasse X (TF)	Euro
Anteilklasse E	Euro
Anteilklasse Y (CHF TF)	Schweizer Franken
Anteilklasse F (USD)	US Dollar
Anteilklasse Z (TF)	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse B (Inst.)	Thesaurierung
Anteilklasse C	Quartalsweise Ausschüttung
Anteilklasse D	Ausschüttung
Anteilklasse X (TF)	Ausschüttung
Anteilklasse E	Thesaurierung
Anteilklasse Y (CHF TF)	Ausschüttung
Anteilklasse F (USD)	Thesaurierung
Anteilklasse Z (TF)	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse A	A0X754 / DE000A0X7541
Anteilklasse B (Inst.)	A1C5D1 / DE000A1C5D13
Anteilklasse C	A1T73W / DE000A1T73W9
Anteilklasse D	A2DR2M / DE000A2DR2M0
Anteilklasse X (TF)	A2H7NC / DE000A2H7NC9
Anteilklasse E	A2JQJ2 / DE000A2JQJ20
Anteilklasse Y (CHF TF)	A2PB53 / DE000A2PB531
Anteilklasse F (USD)	A2P0U0 / DE000A2P0U09
Anteilklasse Z (TF)	A2QCXQ / DE000A2QCXQ4

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

KURZÜBERSICHT ÜBER DIE PARTNER des ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft und Vertrieb

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

Gründung:

1994

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 100.000,00

Eigenmittel:

EUR 19.375.405,00 (Stand: November 2020)

Geschäftsführer:

Dr. Claudia Giani-Leber

Dr. Hendrik Leber

Thomas Bosch

Aufsichtsrat:

Werner-Michael Waldeck, Vorsitzender

Rechtsanwalt a.D., Frankfurt am Main

Dr. Annette Kersch

Selbständige Unternehmensberaterin, Frankfurt am Main

Prof. Dr. Stefan Reinhart

Rechtsanwalt, Frankfurt am Main

Dr. Johannes Fritz

Selbständiger Unternehmensberater, Bad Soden am Taunus

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 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt in
Wertpapiergeschäften

3. Anlageberatungsgesellschaft

Name:

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069/24 75 127-60

Telefax: 069/24 75 127-66

Internet: info@bnpartner.com

Beratungsgesellschaft:

GANÉ Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weißbürger Straße 36 · 63739 Aschaffenburg

Telefon: 060 21/494 01 20

Telefax: 060 21/494 01 27

www.gane.de

4. Vertriebsgesellschaft

Name:

ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Hausanschrift:

mainBuilding
Taunusanlage 18 · 60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069/97 58 37 77

Telefax: 069/97 58 37 99

www.acatis.de

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT & 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

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