

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ART AI Europe - Market Neutral

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2019

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
ART AI Europe - Market Neutral**

Vermögensübersicht zum 31.12.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.789.406,33	100,16
1. Aktien	19.064.319,03	96,49
Belgien	1.144.803,84	5,79
Bundesrep. Deutschland	2.843.268,55	14,39
Dänemark	408.863,57	2,07
Finnland	2.392.104,22	12,11
Frankreich	2.183.129,60	11,05
Großbritannien	1.996.943,70	10,11
Irland	262.758,48	1,33
Italien	877.422,48	4,44
Luxemburg	534.865,76	2,71
Niederlande	1.689.168,74	8,55
Österreich	424.588,80	2,15
Polen	610.456,16	3,09
Portugal	230.184,51	1,17
Schweden	1.822.991,63	9,23
Schweiz	1.197.679,81	6,06
Südafrika	445.089,18	2,25
2. Derivate	-47.609,98	-0,24
3. Bankguthaben	757.631,79	3,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.065,49	0,08
II. Verbindlichkeiten	-31.187,05	-0,16
III. Fondsvermögen	19.758.219,28	100,00

Halbjahresbericht

ART AI Europe - Market Neutral

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	19.064.319,03	96,49
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	19.064.319,03	96,49
Aktien							EUR	19.064.319,03	96,49
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	STK	3.652	3.652	0	CHF	175,000	588.706,71	2,98
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	547	1.025	478	CHF	636,500	320.712,51	1,62
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	1.771	4.240	2.469	CHF	176,700	288.260,59	1,46
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	3.696	5.325	1.629	DKK	826,400	408.863,57	2,07
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	353.085	353.085	0	EUR	1,672	590.358,12	2,99
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	STK	34.640	34.640	0	EUR	16,750	580.220,00	2,94
Altran Technologies S.A. Actions Port. EO 0,50	FR0000034639	STK	40.750	40.766	16	EUR	14,160	577.020,00	2,92
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	11.057	11.057	0	EUR	38,400	424.588,80	2,15
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	2.634	2.634	0	EUR	108,050	284.603,70	1,44
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	12.197	12.197	0	EUR	47,120	574.722,64	2,91
Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam EO 0,01	NL0010877643	STK	44.264	44.264	0	EUR	13,194	584.019,22	2,96
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	8.793	8.793	0	EUR	69,000	606.717,00	3,07
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	14.131	14.224	93	EUR	41,380	584.740,78	2,96
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	7.466	7.466	0	EUR	79,500	593.547,00	3,00
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	15.459	15.459	0	EUR	14,890	230.184,51	1,17
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	2.254	6.622	4.368	EUR	90,750	204.550,50	1,04
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	2.721	2.721	0	EUR	105,550	287.201,55	1,45
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	5.618	14.680	9.062	EUR	105,350	591.856,30	3,00
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	19.981	51.919	31.938	EUR	31,020	619.810,62	3,14
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	23.355	23.355	0	EUR	25,630	598.588,65	3,03
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	14.271	14.392	121	EUR	41,270	588.964,17	2,98
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	3.053	6.273	3.220	EUR	161,300	492.448,90	2,49
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	2.141	5.058	2.917	EUR	110,000	235.510,00	1,19
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	4.760	13.223	8.463	EUR	120,320	572.723,20	2,90
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	42.416	46.882	4.466	EUR	12,610	534.865,76	2,71
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	61.260	61.260	0	EUR	4,686	287.064,36	1,45
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	2.963	2.963	0	EUR	192,400	570.081,20	2,89
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	6.878	7.053	175	EUR	82,050	564.339,90	2,86

Halbjahresbericht

ART AI Europe - Market Neutral

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	8.287	8.751	464	EUR	65,260	540.809,62	2,74
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22		STK	56.461	56.461	0	GBP	5,210	344.411,44	1,74
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	26.555	26.555	0	GBP	19,050	592.287,50	3,00
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK	3.441	3.441	0	GBP	65,220	262.758,48	1,33
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84		STK	113.310	113.310	0	GBP	3,350	444.430,98	2,25
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360		STK	355.281	355.281	0	GBP	1,070	445.089,18	2,25
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269		STK	329.863	352.411	22.548	GBP	1,595	615.813,78	3,12
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018		STK	30.271	43.022	12.751	PLN	85,820	610.456,16	3,09
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	52.538	52.538	0	SEK	123,350	620.791,09	3,14
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	28.371	28.371	0	SEK	211,700	575.344,92	2,91
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0000310336		STK	13.554	13.554	0	SEK	482,800	626.855,62	3,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.064.319,03	96,49	
Derivate							EUR	-47.609,98	-0,24	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-47.609,98	-0,24	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-47.609,98	-0,24	
FUTURE EUROPE NR EUR 03.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	-662			-47.609,98	-0,24	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	757.631,79	3,83	
Bankguthaben							EUR	757.631,79	3,83	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)										
Guthaben in Fondswährung			EUR	710.021,81			%	100,000	710.021,81	3,59
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Guthaben in Fondswährung			EUR	47.609,98			%	100,000	47.609,98	0,24

Halbjahresbericht

ART AI Europe - Market Neutral

Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.065,49	0,08
Dividendenansprüche			EUR	13.061,16				13.061,16	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	2.004,33				2.004,33	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.187,05	-0,16
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-285,90				-285,90	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.041,82				-25.041,82	-0,13
Performance Fee			EUR	-0,01				-0,01	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.975,60				-2.975,60	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-2.383,72				-2.383,72	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	19.758.219,28	100,00 1)
ART AI Europe - Market Neutral AK I									
Anteilwert							EUR	98,80	
Ausgabepreis							EUR	98,80	
Rücknahmepreis							EUR	98,80	
Anzahl Anteile							STK	190.000	
ART AI Europe - Market Neutral AK R									
Anteilwert							EUR	98,70	
Ausgabepreis							EUR	98,70	
Rücknahmepreis							EUR	98,70	
Anzahl Anteile							STK	10.000	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht

ART AI Europe - Market Neutral

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2019	
CHF	(CHF)	1,0856000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4704000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8541000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,2556000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4392000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht ART AI Europe - Market Neutral

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	45.412	45.412	
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	231	231	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	5.533	5.533	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	29.765	29.765	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	1.834	1.834	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	3.572	3.572	
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	16.876	16.876	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	8.149	8.149	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	4.039	4.039	
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	58.578	58.578	
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66	STK	90.245	90.245	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	31.005	31.005	
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	5.734	5.734	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	4.555	4.555	
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	STK	2.224	2.224	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	24.712	24.712	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	76.044	76.044	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	14.547	14.547	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	107.514	107.514	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	10.441	10.441	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	18.725	18.725	
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006	STK	24.094	24.094	
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	267.822	267.822	
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	14.499	14.499	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	56.682	56.682	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	8.310	8.310	
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK	44.199	44.199	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	7.910	7.910	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	2.868	2.868	

Halbjahresbericht ART AI Europe - Market Neutral

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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	93.275	93.275	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	424	424	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	88.914	88.914	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	85.266	85.266	
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	895	895	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	14.386	14.386	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	30.321	30.321	
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	21.278	21.278	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2	STK	21.172	21.172	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	51.692	51.692	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	2.632	2.632	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	138.443	138.443	
KONE Corp. (New) Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	31.015	31.015	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	8.068	8.068	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	11.937	11.937	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	10.936	10.936	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	899	899	
Lundin Petroleum AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	19.811	19.811	
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896	STK	264.105	264.105	
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	50.850	50.850	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	182.370	182.370	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	24.201	24.201	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	42.607	42.607	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	10.429	10.429	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	15.004	15.004	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	12.919	12.919	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	30.546	30.546	
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK	4.917	4.917	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	14.372	14.372	
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	364	364	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	20.352	20.352	
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	15.314	15.314	
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	5.913	5.913	

Halbjahresbericht
ART AI Europe - Market Neutral

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	13.701	13.701	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	59.971	59.971	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	2.685	2.685	
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495	STK	23.605	23.605	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	30.460	30.460	
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	CH0014852781	STK	1.994	1.994	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	71.543	71.543	
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	3.497	3.497	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	6.676	6.676	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	26.362	26.362	
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	5.604	5.604	
Tullow Oil PLC Registered Shares LS -,10	GB0001500809	STK	353.496	353.496	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	12.272	12.272	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	4.828	4.828	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	2.620	2.620	

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Cellnex Telecom S.A. Anrechte	ES0605066911	STK	24.712	24.712	
-------------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Halbjahresbericht
ART AI Europe - Market Neutral

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI EUROPE NR EUR)

EUR

40.942,15

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.

**Halbjahresbericht
ART AI Europe - Market Neutral**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ART AI Europe - Market Neutral AK I	100.000	0,000	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ART AI Europe - Market Neutral AK R	keine	0,000	1,800	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht ART AI Europe - Market Neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,24

Sonstige Angaben

ART AI Europe - Market Neutral AK I

Anteilwert	EUR	98,80
Ausgabepreis	EUR	98,80
Rücknahmepreis	EUR	98,80
Anzahl Anteile	STK	190.000

ART AI Europe - Market Neutral AK R

Anteilwert	EUR	98,70
Ausgabepreis	EUR	98,70
Rücknahmepreis	EUR	98,70
Anzahl Anteile	STK	10.000

Halbjahresbericht ART AI Europe - Market Neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 2. Januar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht ART AI Europe - Market Neutral

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	17. Juli 2019
Anteilklasse R	23. Juli 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100
Anteilklasse R	€ 100

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse R	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,80 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,15 %
Anteilklasse R	derzeit 0,15 %

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PB6X / DE000A2PB6X2
Anteilklasse R	A2PB6Y / DE000A2PB6Y0

Halbjahresbericht

ART AI Europe - Market Neutral

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

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 61-1340
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 196 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

3. Beratungsgesellschaft

QI Investment Advisory GmbH
für Rechnung und unter Haftung des Unternehmens BN & Partners Capital AG

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 2475127-60
Telefax: 069 / 2475127-66
www.bnpartner.com

Beratungsgesellschaft und Vertrieb

QI Investment Advisory GmbH
Dachauer Str. 65
80335 München

4. Vertrieb

AGATHON CAPITAL GmbH
Kranhaus Süd - Im Zollhafen 24
50678 Köln
Telefon: 0221 / 975868-30
Telefax: 0221 / 975868-39
www.agathon-capital.de

5. Anlageausschuss

Dr. Carsten Lang, HM Trust AG, Hamburg
Erich Schilcher, AGATHON CAPITAL GmbH, Köln
Dr. Axel Stahmer, QI Investment Advisory GmbH, München
Dr. Christoph Wagner, QI Investment Advisory GmbH, München
Dr. Simon Zehnder, QI Investment Advisory GmbH, München