

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

STAND: 28.02.2013

Mischfonds Global, flexibel

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds verzeichnete im Februar einen Gewinn von +2,6%. Seit Jahresanfang beträgt der Wertzuwachs +5,8%. Generali Dt. Holding glänzte mit hervorragenden Jahreszahlen und einer bevorstehenden Rekorddividende. Nemetschek vermeldete einen gewohnt starken Cashflow und weitere Wachstumsaussichten. Beide Titel zählten zu den größten Kursgewinnern. Die zwischenzeitliche Kurschwäche bei unseren Nachranganleihen von Commerzbank und Achmea nutzten wir für Zukäufe. Ebenfalls leicht aufgestockt wurden IBM, Comdirect und die Anleihe von Eurogate. Gemeinsam mit einem Finanzinvestor verkündete Berkshire Hathaway die milliardenschwere Übernahmeofferte für den weltbekannten Ketchup-Hersteller Heinz. Unser Fondsschwergewicht wird 12 Mrd. USD investieren, davon 8 Mrd. in Vorzugsaktien, die eine jährliche Verzinsung von 9% bescherten.

ANLAGEZIEL UND -PHILOSOPHIE

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 Halteperioden. Zinspapiere und Anleihen können dem Portfolio beige-mischt werden.

PRODUKTDATEN

WKN	A0X754 (Kl. A) A1C5D1 (Kl. B, Inst.)
ISIN	DE000A0X7541 (Kl.A) DE000A1C5D13 (Kl.B)
Ausschüttungsart	Thesaurierend (Kl. A) Ausschüttend (Kl. B)
Anlagekategorie	Mischfonds
Benchmark	50% MSCI Welt Perf. - gdr- EUR, 50% EONIA TR
Währung	EUR
Fondsvermögen	467,5 Mio. EUR
Rücknahmepreis	187,66 EUR (Kl. A) 12.586,87 EUR (Kl. B) am 28.02.13
Manager	UI-Team, Berater: ACATIS
Fondsgesellschaft	Universal Investment
Domizil	Deutschland
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt
Auflagedatum	15.12.2008 (Kl. A) 15.10.2010 (Kl. B)
Geschäftsjahresende	30.09.
Ausgabeaufschlag	5%
Laufende Kosten (Stand: 30.09.2012)	1,85% p.a. (Kl. A) 1,42% p.a. (Kl. B)
Vertriebszulassung	D, A, CH, F
Vertreter in der Schweiz	1741 Asset Management AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein Privatbank AG

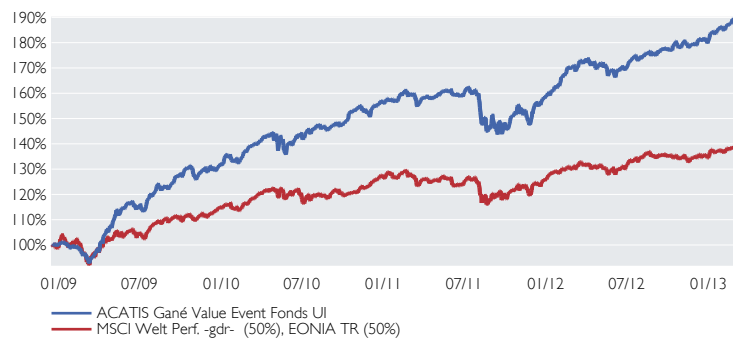
TOP 10 POSITIONEN

Berkshire Hathaway A	7,4%
IBM Corp.	7,3%
McDonald's	6,9%
Nemetschek	3,3%
TESCO	3,2%
Münchener Rück	3,1%
6,375% Commerzbank 2019	3,0%
Grenkeleasing	2,9%
Nestlé	2,9%
Coca-Cola	2,9%

AUSZEICHNUNGEN



PERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT (50%), EONIA TR (50%)



PERFORMANCE AM STICHTAG*

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	Index
2013	3,1	2,6											5,8	3,1
2012	3,1	4,2	1,1	-0,4	-1,7	0,8	2,1	0,7	1,4	0,8	0,3	0,2	13,2	7,2
2011	0,6	1,8	-1,1	0,8	1,5	-0,7	-0,8	-5,5	-2,1	5,2	-1,3	3,9	1,9	-0,2
2010	1,2	3,1	2,9	0,9	-1,6	2,0	2,2	-0,2	1,3	3,4	-2,1	3,5	17,6	10,2
2009	-0,6	-3,5	2,3	11,2	5,8	-0,5	4,6	2,2	4,3	-0,9	1,4	2,1	31,5	14,6
2008												-0,1	-0,1	-0,2

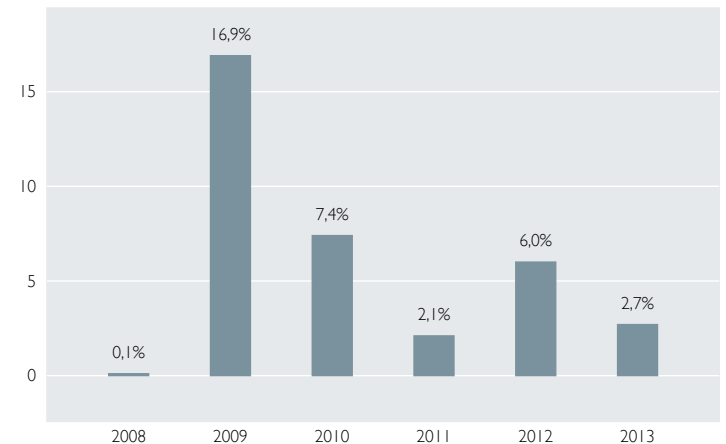
* alle Angaben in Prozent

** seit 15.12.2008

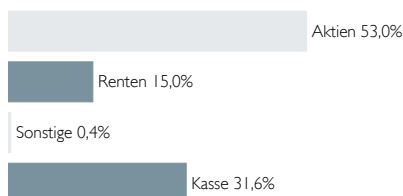
Performance seit Auflage *	Volatilität seit Auflage	Sharpe Ratio seit Auflage
90,1%	8,2	1,9

* Quelle: Bloomberg, KAG

OUTPERFORMANCE VS. INDEX MSCI WELT (50%), EONIA TR (50%)



ASSET ALLOKATION - NACH ASSETKLASSEN



(Alle Angaben beziehen sich auf die Grafiken der Klasse A)



Sauren Research Goldmedaille



MLP Service Award 2011

FondsNote 1



Morningstar Höchstauszeichnung