

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS UI

STAND: 31.12.2012

Mischfonds Global, flexibel

MARKTKOMMENTAR

Der Fonds konnte im Dezember um +0,2% zulegen und das Kalenderjahr mit einem Anstieg von +13,2% beenden. Mit einem Wertzuwachs von +31,5% in 2009, +17,6% in 2010, +1,9% in 2011 und +13,2% in 2012 ist es dem Fondsmanagement gelungen, sich in den unterschiedlichen Marktphasen der letzten Jahre zu bewähren und jedes volle Kalenderjahr mit Gewinn abzuschließen. Seit Auflage des Fonds wurde auf Basis der flexiblen Allokation von Aktien, Anleihen und Liquidität eine Wertentwicklung von +79,7% bzw. +15,5% p.a. erzielt. Die Volatilität beträgt moderate 8,3% p.a. Wir möchten uns bei allen Investoren für das entgegengebrachte Vertrauen bedanken. Wir sind zuversichtlich und wir arbeiten hart daran, dass unser Konzept auch weiterhin Erfolg haben wird, um eine aktienähnliche, aber kontinuierliche Rendite zu erzielen, die den Anleger in allen Börsenphasen ruhig schlafen lässt.

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	371,4 Mio. EUR
Rücknahmepreis	177,37 EUR (Kl. A) 11.833,22 EUR (Kl. B) am 28.12.12
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) 1,43% p.a. (Kl. B)
Vertriebszulassung	D, A, CH, F
Vertreter in der Schweiz	1741 Asset Management AG
Zahlstelle in der Schweiz	Notenstein Privatbank AG

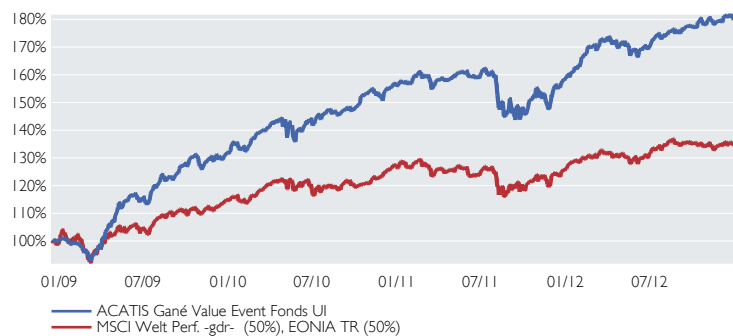
TOP 10 POSITIONEN

Berkshire Hathaway A	7,7%
IBM Corp.	7,1%
McDonald's	6,8%
TESCO	3,7%
Münchener Rück	3,4%
Grenkeleasing	3,2%
Wells Fargo	3,1%
Nestlé	3,0%
6,375% Commerzbank 2019	3,0%
Coca-Cola	2,6%

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
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

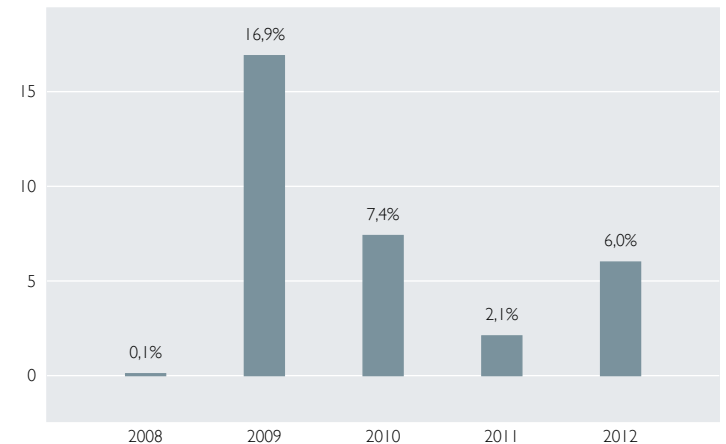
* alle Angaben in Prozent

** seit 15.12.2008

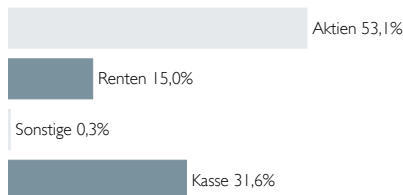
Performance seit Auflage *	Volatilität seit Auflage	Sharpe Ratio seit Auflage
79,7%	8,3	1,7

* 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