

ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilkl. A1 (Inst.)

Stammdaten

WKN	A0HF4P
ISIN	DE000A0HF4P1
Anlageschwerpunkt	Aktien Europa
Universal-Risikoklasse	= = =
Ertragsverwendung	thesaurierend
Auflegungsdatum	09.12.2005
Geschäftsjahr	01.01.2011 - 31.12.2011
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	15.901.364,76
Volumen Anteilklasse	8.949.455,93
Ausgabepreis	118.933,56
Rücknahmepreis	117.756,00
Zwischengewinn	0,00
Aktiengewinn	0,06%
Immobilien Gewinn	0,00%
EU-Zwischengewinn	0,00
Depotbank	HAUCK & AUFHAUSER PRIVATBANKIERS KGaA

Konditionen

Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,80%
Max. Beratervergütung p.a.	0,80%
Max. Depotbankvergütung p.a.	0,10%
Gesamtkostenquote / TER**	1,12%
erfolgsabhängige Vergütung / TER**	4,58%

** bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr

Ranking & Ratings*

Morningstar	★★★★★
FondsNote	
FERI-Rating	
Sauren	
Lipper	
S&P Rating	

* bezogen auf den Ultimo des vorvergangenen Monats

Anlagepolitik

Das Sondervermögen wird überwiegend in Aktien von europäischer Unternehmen investiert, die aufgrund der traditionellen Aktienanalyse (fundamentale Bottom-up Analyse verschiedener Einzeltitel) ausgewählt wurden. Dabei erfolgt die Selektion der Titel nach den klassischen Shareholder-Value-Aspekten. Es wird in Unternehmen investiert, die nach mindestens einem Kriterium unterbewertet sind, insbesondere: Unterbewertete Unternehmenssubstanz, hohe Ertragskraft (die sich nicht im Börsenkurs widerspiegelt), überdurchschnittlich hohe Ausschüttungen, vernachlässigte Branchen oder Länder, überschätzte Krisen. Wesentlich für die Entscheidung sind die Transparenz des Rechnungswesens und die Corporate Governance des Unternehmens. Die Vorauswahl der Aktien erfolgt nach einem quantitativen Screening. Die Entscheidung für einen Kauf fällt dann nach gründlicher Einzelanalyse der Firmeninformationen.

Fondspartner

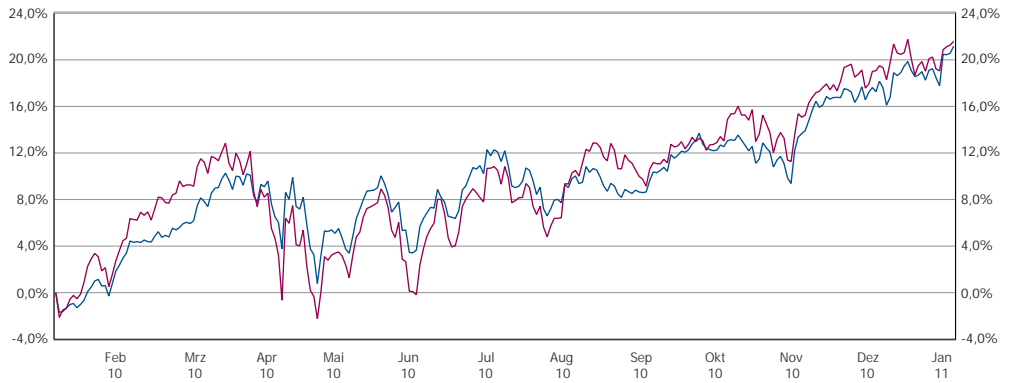
ACATIS

ACATIS Investment GmbH
 Taunusanlage 18, mainBuilding
 60325 Frankfurt am Main
 Telefon: +49 (0) 69/975837-77
 E-Mail: info@acatis.de
 Internet: www.acatis.de

Kontakt

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
 Am Hauptbahnhof 18
 60329 Frankfurt am Main
 Postanschrift:
 Postfach 170548
 60079 Frankfurt am Main
 Telefon: 069/71043-0 Telefax: 069/71043-700
 E-Mail: info@universal-investment.com
 www.universal-investment.de

Wertentwicklung



	Wert-entwicklung	Wert-entwicklung p.a.	Benchmark absolut	Benchmark p.a.
laufender Monat	2,90%		2,12%	
laufendes Quartal	3,95%		3,42%	
laufendes Kalenderjahr	3,95%		3,42%	
laufendes Geschäftsjahr	3,95%		3,42%	
3 Monate	7,19%		5,84%	
6 Monate	7,93%		9,71%	
1 Jahr	21,18%		21,59%	
2 Jahre	85,54%	36,24%	56,44%	25,10%
3 Jahre	17,13%	5,41%	-3,36%	-1,13%
5 Jahre	12,80%	2,44%	4,40%	0,86%
seit Beginn Perf. Messung	19,72%	3,55%	9,26%	1,73%

aktuelle Benchmark: 100% MSCI Europe GDR (EUR)

Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen und Kennzahlen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

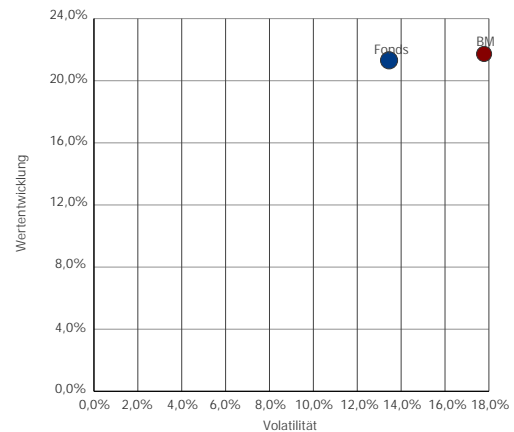
Kennzahlen und Grafiken (Risk Return + Performancechart) beziehen sich auf 1 Jahr und werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Ist der Fonds jünger als 1 Jahr, wird der Zeitraum seit Auflegung herangezogen.

Kennzahlen

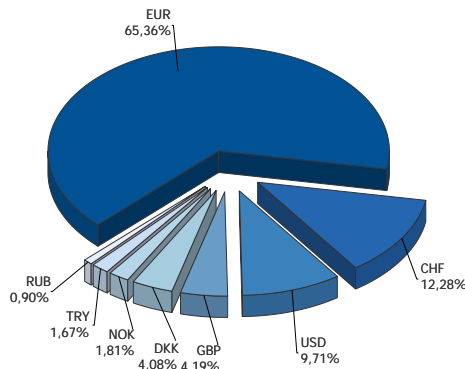
	Fonds	BM
Performance*	21,18%	21,59%
aktive Rendite	-0,41%	
Standard Deviation	0,85%	1,13%
Volatilität	13,48%	17,88%
Sharpe Ratio	1,35	
Tracking Error	0,48%	
Tracking Error p.a.	7,62%	
Information Ratio	-0,05	
Korrelation	0,92	
Beta	0,69	
Treynor Ratio	26,32%	
Jensen's Alpha	5,34%	

* nach BVI-Methode

Risk Return Diagramm



Wichtigste Währungen (ungesichert)



Fondsstruktur

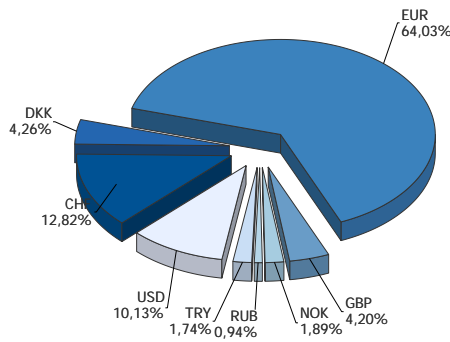
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Aktien	8.577.608,54	5	95,85%
Kasse (inkl. Ford. / Verb.)	371.847,39	5	4,15%
	8.949.455,93		100,00%

56 Trendangaben beziehen sich immer auf den absoluten Vergleich des aktuellen Stichtages mit dem letzten Monatsultimo

Aktien nach Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Energy	1.164.975,02	5	13,02%
Materials	371.649,40	5	4,15%
Industrials	1.507.422,10	6	16,84%
Consumer Discretionary	711.207,23	5	7,95%
Consumer Staples	838.370,61	5	9,37%
Health Care	2.019.452,73	5	22,57%
Financials	1.921.916,01	5	21,48%
Information Technology			
Telecommunication Services			
Utilities			
Sonstige	42.615,44	6	0,48%
Gesamt	8.577.608,54		95,85%

Aktien nach Währungen - Top 10



Aktien nach Ländern - Top 10

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Bundesrep. Deutschland	1.884.354,34	5	21,06%
Italien	1.117.333,63	5	12,48%
Schweiz	1.099.438,53	5	12,28%
Griechenland	972.827,38	5	10,87%
Rußland	949.145,61	5	10,61%
Belgien	375.727,68	5	4,20%
Niederlande	374.922,16	5	4,19%
Spanien	366.582,38	6	4,10%
Dänemark	365.483,85	6	4,08%
Frankreich	360.774,77	5	4,03%
Gesamt	7.866.590,33		87,90%

Top 10 Aktien

Aktie	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) = EFG Eurobank Ergasias S.A. Namens-Aktien EO 2,75	4,73%	0,43%
2 (13) 5 OAO GAZPROM Nam.Akt. (Sp.ADRs) 4/RL 5	4,43%	0,28%
3 (14) 5 LUKOIL Neftyanaya Komp. OJSC Reg. Shs (Sp. ADRs) RL-,025	4,39%	0,25%
4 (19) 5 Greek Org.of Football Progn. Inhaber-Aktien EO 0,30	4,29%	0,23%
5 (7) 5 Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	4,29%	0,09%
6 (6) = Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	4,27%	0,07%
7 (12) 5 Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	4,24%	0,07%
8 (15) 5 ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	4,20%	0,08%
9 (2) 6 Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	4,20%	-0,04%
10 (4) 6 Kon. Boskalis Westminster N.V. Cert.v.Aandelen EO -,80	4,19%	-0,04%
Gesamt	43,22%	

Top 3 Zunahme vs. letzter Monatsultimo

Aktie	Anteil
18 (21) Astrazeneca PLC Registered Shares DL -,25	0,52%
1 (1) EFG Eurobank Ergasias S.A. Namens-Aktien EO 2,7	0,43%
2 (13) OAO GAZPROM Nam.Akt.(Sp.ADRs) 4/RL 5	0,28%

Top 3 Abnahme vs. letzter Monatsultimo

Aktie	Veränderung
21 (20) Mühlbauer Holding AG & Co.KGaA Inhaber-Aktien c	-0,24%
20 (9) Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	-0,22%
15 (3) H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	-0,15%

Veränderung/Zunahme/Abnahme: Darstellung nur bei Investment zum Stichtag und Vergleichszeitpunkt