

Stammdaten

WKN	A0RKXJ
ISIN	DE000A0RKXJ4
Anlageschwerpunkt	Mischfonds offensiv
Universal-Risikoklasse	== =
Ertragsverwendung	ausschüttend
Auflegungsdatum	22.12.2008
Geschäftsjahr	01.11.2010 - 31.10.2011
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	42.598.607,27
Ausgabepreis	185,77
Rücknahmepreis	175,25
Zwischengewinn	2,33
Aktiegewinn	14,71%
Immobiliegewinn	0,00%
EU-Zwischengewinn	7,98
Depotbank	UBS Deutschland AG

Konditionen

Max. Ausgabeaufschlag	6,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,40%
Max. Beratervergütung p.a.	1,50%
Max. Depotbankvergütung p.a.	0,10%
Gesamtkostenquote / TER**	0,98%
erfolgsabhängige Vergütung / TER**	--

** 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 Fondsmanagement des Value Flex-UI kann flexibel und opportunistisch auf Investmentgelegenheiten am Kapitalmarkt eingehen. Der Investitionsgrad ist dabei sehr flexibel und kann zwischen Null und 100 % betragen. Der Value-Gedanke steht im Vordergrund, bezieht sich aber nicht nur auf Aktien, sondern auf alle Anlageklassen. Durch die breite weltweite Diversifikation über verschiedene Assetklassen, welche untereinander möglichst wenig korrelieren sollen, wird ein attraktives Ertrags-Risiko-Verhältnis angestrebt. Um Währungsrisiken in einem überschaubaren Rahmen zu halten, ist es vorgesehen, dass der Schwerpunkt der Anlagen in Europa liegt. Sollten keine klaren Chancen erkennbar sein, kann der Fonds auch längere Zeit eine hohe Liquiditätsquote halten.

Fondspartner

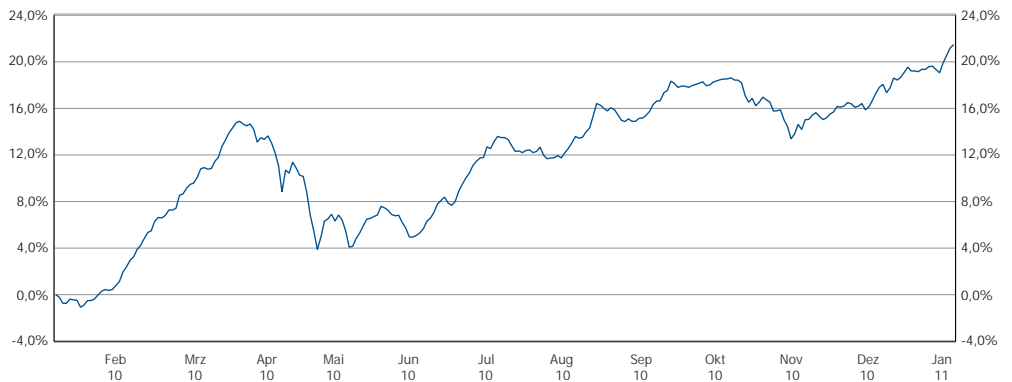
ACATIS

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.
laufender Monat	2,04%	
laufendes Quartal	4,83%	
laufendes Kalenderjahr	4,83%	
laufendes Geschäftsjahr	2,72%	
3 Monate	2,49%	
6 Monate	7,35%	
1 Jahr	21,48%	
2 Jahre	84,80%	35,97%
3 Jahre		
5 Jahre		
seit Beginn Perf. Messung	79,03%	31,63%

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.

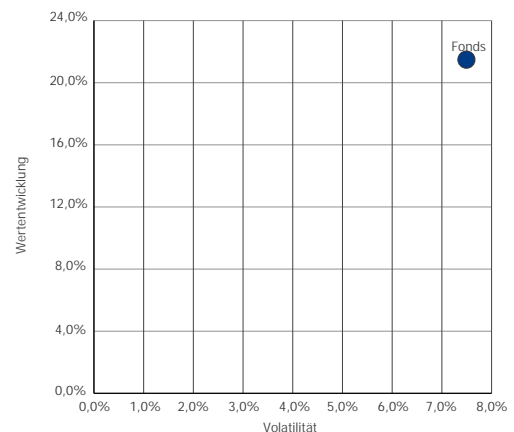
Kennzahlen und Grafiken (Risk Return + Performancechart) beziehen sich auf 1 Jahr und werden auf Basis täglicher Daten ermittelt. Ist der Fonds jünger als 1 Jahr, wird der Zeitraum seit Auflegung herangezogen.

Kennzahlen

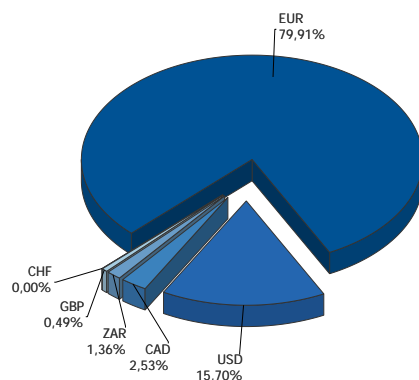
	Fonds
Performance*	21,48%
aktive Rendite	
Standard Deviation	0,48%
Volatilität	7,51%
Sharpe Ratio	2,46
Tracking Error	
Tracking Error p.a.	
Information Ratio	
Korrelation	
Beta	
Treynor Ratio	
Jensen's Alpha	

* nach BVI-Methode

Risk Return Diagramm



Wichtigste Währungen (ungesichert)



Fondsstruktur

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Aktien	15.921.716,31	5	37,38%
Renten	22.409.769,79	5	52,61%
Investmentanteile	1.491.520,00	5	3,50%
Derivate	208.876,51	6	0,49%
Kasse (inkl. Ford. / Verb.)	2.566.724,66	5	6,03%
	42.598.607,27		100,00%

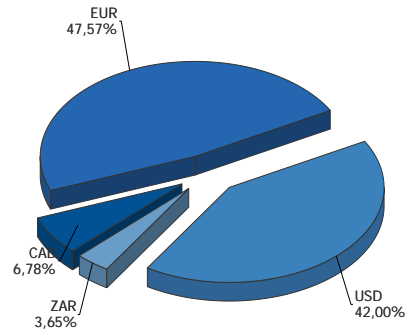
56 Trendangaben beziehen sich immer auf den absoluten Vergleich des aktuellen Stichtages mit dem letzten Monatsultimo

Dieses Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler der zuständigen Depotbank oder bei Universal-Investment unter www.universal-investment.de erhältlich. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt Universal-Investment keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

Aktien nach Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Energy	1.900.937,89	5	4,46%
Materials	144.450,00	5	0,34%
Industrials	1.493.901,00	6	3,51%
Consumer Discretionary	467.560,00	5	1,10%
Consumer Staples	552.885,00	5	1,30%
Health Care			
Financials	7.191.355,64	5	16,88%
Information Technology	1.799.865,79	5	4,23%
Telecommunication Services	179.954,99	5	0,42%
Utilities	705.612,97	5	1,66%
Sonstige	1.485.193,03	6	3,49%
Summe	15.921.716,31		37,38%

Aktien nach Währungen - Top 10



Aktien nach Ländern - Top 10

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Bundesrep. Deutschland	5.699.302,04	5	13,38%
USA	4.008.058,26	5	9,41%
Rußland	1.499.479,79	5	3,52%
Luxemburg	1.179.693,03	5	2,77%
Canada	1.079.735,10	5	2,53%
Griechenland	871.200,00	5	2,05%
Südafrika, Republik	581.413,09	5	1,36%
Belgien	552.885,00	5	1,30%
Niederl. Antillen	305.500,00	6	0,72%
Italien	144.450,00	5	0,34%
Summe	15.921.716,31		37,38%

Top 10 Aktien

Aktie	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) = Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	4,21%	0,09%
2 (2) = GT Solar International Inc. Registered Shares DL -,01	3,46%	-0,02%
3 (3) = Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	3,44%	0,19%
4 (4) = Merrill Lynch S.A. Short Var.NT.31.12.19 S&P 500	2,77%	-0,04%
5 (5) = Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	2,45%	-0,05%
6 (6) = SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	2,26%	-0,05%
7 (7) = EFG Eurobank Ergasias S.A. Namens-Aktien EO 2,75	2,05%	0,20%
8 (8) = OAO GAZPROM Nam.Akt.(Sp.ADRs) 4/RL 5	1,82%	0,15%
9 (11) = Sasol Ltd. Registered Shares o.N.	1,36%	0,09%
10 (12) = Home Capital Group Inc. Registered Shares o.N.	1,30%	0,06%
Summe	25,13%	

Top 3 Zunahme vs. letzter Monatsultimo

Aktie	Anteil
7 (7) = EFG Eurobank Ergasias S.A. Namens-Aktien EO 2,7	0,20%
3 (3) = Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,19%
8 (8) = OAO GAZPROM Nam.Akt.(Sp.ADRs) 4/RL 5	0,15%

Top 3 Abnahme vs. letzter Monatsultimo

Aktie	Anteil
19 (18) = Merrill Lynch Intl & Co. TRACKER Z 04.10.2109 ES	-0,07%
17 (17) = Mühlbauer Holding AG & Co.KGaA Inhaber-Aktien c	-0,05%
5 (5) = Annaly Capital Management Inc. Registered Shares	-0,05%

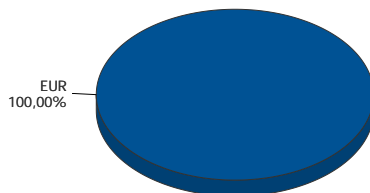
Veränderung/Zunahme/Abnahme: Darstellung nur bei Investment zum Stichtag und Vergleichszeitpunkt

AKTIEN 5

Renten nach Ländern - Top 10

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
USA	3.056.478,14	5	7,18%
Jersey	2.303.888,65	5	5,41%
Luxemburg	2.204.156,60	5	5,17%
Frankreich	1.983.156,27	5	4,66%
Niederlande	1.940.750,03	5	4,56%
Griechenland	1.754.204,11	5	4,12%
Kaimaninseln	1.596.989,04	6	3,75%
Ungarn	1.345.029,41	5	3,16%
Spanien	1.323.418,05	5	3,11%
Irland	1.315.961,49	5	3,09%
Summe	18.824.031,79		44,19%

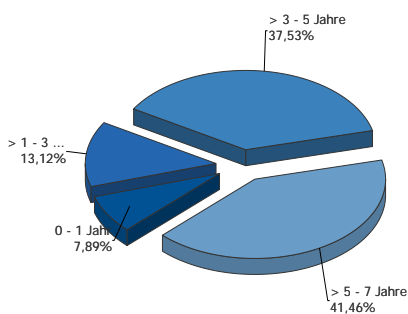
Renten nach Währungen - Top 10



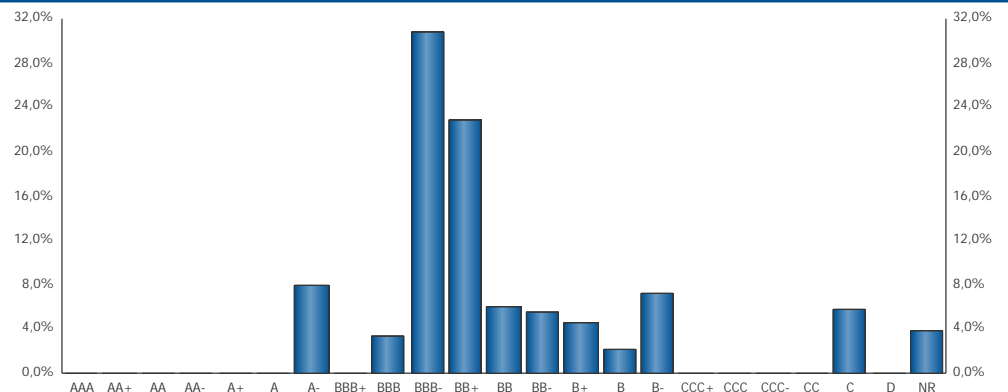
Renten nach Sektoren

	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments	1.754.204,11	5	4,12%
Sovereigns			
Corporates	1.260.532,42	5	2,96%
Financials	19.395.033,26	5	45,53%
Pfandbriefe / Covered Bond			
Asset Backed Securities			
Mortgage Backed Securities			
Credit Linked Notes			
Schuldscheindarlehen			
Sonstige			
Summe	22.409.769,79		52,61%

Renten Restlaufzeiten



Renten Rating



Top 10 Renten

Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) = Griechenland EO-Notes 2007(17)	4,12%	0,03%
2 (2) = Dubai Holding Commercial Opera EO-Med.-T. Notes 2007(14)	3,75%	-0,29%
3 (3) = RZB Finance (Jersey) IV Ltd. EO-FLR Notes 2006(16/Und.)	3,41%	-0,01%
4 (4) = Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07(17/Und.)	3,17%	-0,03%
5 (5) = Popular Capital S.A. EO-FLR Pref.Secs 2007(17/Und.)	3,11%	-0,07%
6 (6) = UT2 Funding PLC EO-Notes 2006(16)	3,09%	0,06%
7 (7) = Natixis S.A. EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	2,96%	-0,04%
8 (8) = Old Mutual PLC EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	2,96%	-0,04%
9 (9) = Banco Popolare Società Cooper. EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	2,91%	-0,01%
10 (10) = American International Grp Inc EO-Medium-Term Notes 2006(16)	2,48%	-0,05%
	31,95%	

Top 3 Zunahme vs. letzter Monatsultimo

Rente	5
6 (6) UT2 Funding PLC EO-Notes 2006(16)	0,06%
1 (1) Griechenland EO-Notes 2007(17)	0,03%
19 (19) KBC Bank Funding Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.99(0,01%

Top 3 Abnahme vs. letzter Monatsultimo

Rente	6
2 (2) Dubai Holding Commercial Opera EO-Med.-T. Note	-0,29%
13 (12) UBS Capital Sec. (Jersey) Ltd. EO-FLR N.Cum.Pref.:	-0,07%
5 (5) Popular Capital S.A. EO-FLR Pref.Secs 2007(17/Und.)	-0,07%

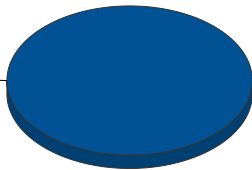
5 RENTEN

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

Investmentanteile nach Anlageschwerpunkt - Top 10

Investmentanteile nach Anlageschwerpunkt

Anlageschwerpunkt	Kurswert	Anzahl Investment-anteile	Anteil Fondsvermögen	Anteil Investmentvermögen
Aktien-Index	1.491.520,00	1	3,50%	100,00%
	1.491.520,00	1	3,50%	100,00%

Aktien-Index
100,00%

Top 10 Investmentanteile

Investmentanteil	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo
1 (1) = db x-trackers HSI SHT DAIL.IN. Inhaber-Anteile 2C o.N.	3,50%	-0,07%
	3,50%	

Top 3 Zunahme vs. letzter Monatsultimo

Investmentanteil	5
1 (1) db x-trackers HSI SHT DAIL.IN. Inhaber-Anteile 2C	-0,07%

Top 3 Abnahme vs. letzter Monatsultimo

Investmentanteil	6
1 (1) db x-trackers HSI SHT DAIL.IN. Inhaber-Anteile 2C	-0,07%

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

5 INVESTMENTANTEILE