

# ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilkl. B

## Stammdaten

WKN	A1C2XL
ISIN	DE000A1C2XL6
Anlageschwerpunkt	Aktien Europa
Universal-Risikoklasse	***
Ertragsverwendung	thesaurierend
Auflegungsdatum	01.10.2010
Geschäftsjahresbeginn	01.01.2012
Geschäftsjahresende	31.12.2012
Fondswährung	€
Fondsvolumen	12.196.834,06
Fondsvolumen Anteilklasse	8.826.370,27
Ausgabepreis	89,91
Rücknahmepreis	85,63
Zwischengewinn	0,00
Aktiegewinn	-17,10%
Immobiliegewinn	0,00%
EU-Zwischengewinn	0,00
Depotbank	HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGaA

## Konditionen

\*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	0,80%
Max. Beratervergütung p.a.	0,80%
Max. Depotbankvergütung p.a.	0,10%
Laufende Kosten*	1,60%
erfolgsabhängige Vergütung*	0,34%

## Anlagepolitik

Das Sondervermögen wird überwiegend in Aktien von europäischen Unternehmen investiert, die auf Grund 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. Für den Fonds wurden am 01.10.2010 Anteilklassen (Tranchen) gebildet (ursprüngliches Auflegedatum: 10.10.2005).

## Ranking & Ratings\*\*

FondsNote  
FERI-Rating  
Morningstar  
Sauren  
Lipper  
S & P Rating

\*\*bezogen auf den Ultimo des vorvergangenen Monats

## Fondspartner

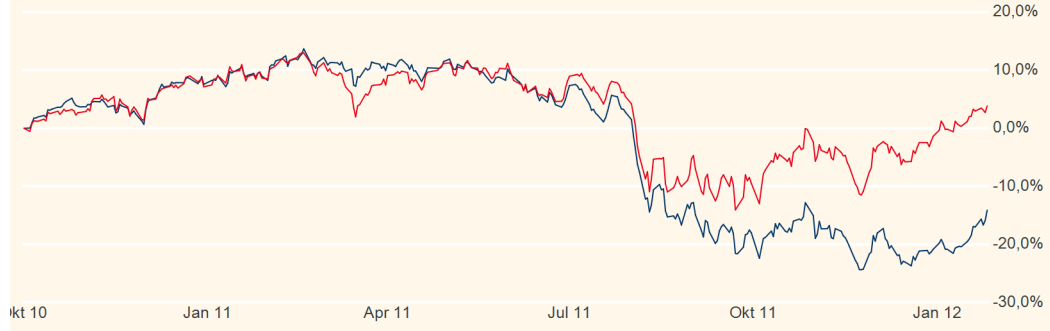


ACATIS Investment GmbH  
Taunusanlage 18, mainBuilding  
60325 Frankfurt am Main  
+49 (0) 69/975837-77  
E-Mail: [info@acatis.de](mailto:info@acatis.de)  
Web: <http://www.acatis.de>

## Kontakt

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Am Hauptbahnhof 18  
60329 Frankfurt am Main  
GERMANY  
+49 69 71043-0  
E-Mail: [info@universal-investment.com](mailto:info@universal-investment.com)  
<http://www.universal-investment.de>

## Wertentwicklung (01.10.2010 - 26.01.2012)



		Wert- entwicklung	Wert- entwicklung p.a.	Benchmark absolut	Benchmark p.a.
1 Jahr	26.01.2011	-21,52%		-5,10%	
2 Jahre					
3 Jahre					
4 Jahre					
5 Jahre					
seit Beginn					
Perf.	01.10.2010	-14,10%	-10,88%	3,84%	2,90%
Messung					

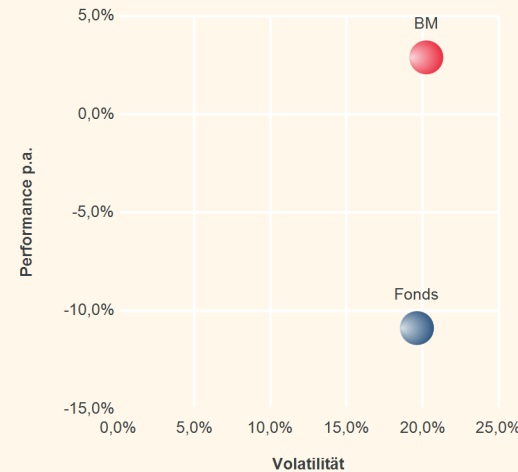
Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von 1.000,00 € über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 € (5,00%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten vermindern. In den Folgejahren würde sich das Anlageergebnis zudem um jene individuell anfallenden Depotkosten vermindern. Kennzahlen und Grafiken (Risk Return + Performancechart) werden auf Basis bewertungstäglicher Daten ermittelt.

## Kennzahlen und Risk Return (01.10.2010 - 26.01.2012)

	Fonds	BM
Performance	-14,10%	3,84%
Performance p.a.	-10,88%	2,90%
aktive Rendite	-13,77%	
Standard Deviation	1,24%	1,28%
Volatilität	19,62%	20,24%
Sharpe Ratio	neg.	0,07
Tracking Error	9,05%	
Information Ratio	neg.	
Korrelation	0,90	
Beta	0,87	
Treynor Ratio	-14,23%	
Jensen's Alpha	-13,59%	

Aktuelle Benchmark

100% MSCI Europe GDR (EUR)



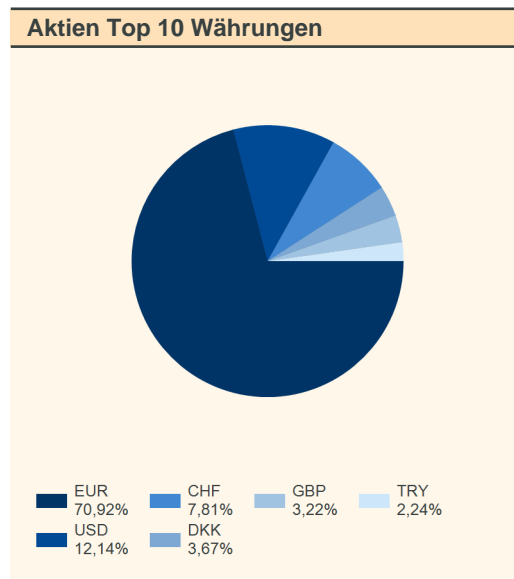
## Währungsallokation und Asset Allocation (26.01.2012 vs. 30.12.2011)

	Kurswert	Trend	Anteil Fonds- vermögen		Kurswert	Trend	Anteil Fonds- vermögen
EUR	6.273.502,70	▲	71,08%	Aktien	8.748.253,88	▲	99,11%
USD	1.062.272,06	▲	12,04%	Renten	49.852,95	▲	0,56%
CHF	691.616,27	▲	7,84%	Bankguthaben	90.719,01	▼	1,03%
DKK	320.877,30	▲	3,64%	sonst. Zins- und Dividenden- ansprüche	11.197,41	▲	0,13%
GBP	281.725,81	▼	3,19%	Sonst. Ford. / Verbindl.	-73.652,99	▼	-0,83%
TRY	196.376,12	▲	2,22%				
NOK							
	<b>8.826.370,27</b>		<b>100,00%</b>		<b>8.826.370,27</b>		<b>100,00%</b>

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. Alleine 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](http://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.

# ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilkl. B

Aktien Sektoren			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Energy	982.887,92	▲	11,14%
Materials			
Industrials	2.342.512,23	▲	26,54%
Consumer Discretionary	1.466.242,05	▲	16,61%
Consumer Staples	286.068,41	▼	3,24%
Health Care	1.187.830,26	▲	13,46%
Financials	1.821.846,01	▲	20,64%
Information Technology			
Telecommunication Services	341.007,99	▲	3,86%
Utilities	312.788,70	▼	3,54%
Sonstiges	7.070,30		0,08%
	<b>8.748.253,88</b>		<b>99,11%</b>



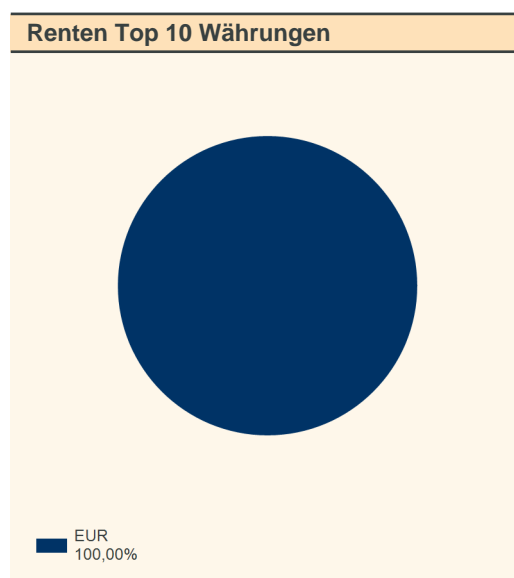
Aktien Top 10 Länder			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Deutschland	2.040.508,02	▲	23,12%
Italien	1.319.147,75	▲	14,95%
Griechenland	1.279.674,95	▲	14,50%
Rußland	721.264,06	▲	8,17%
Spanien	686.814,54	▲	7,78%
Schweiz	682.827,83	▲	7,74%
Frankreich	367.618,30	▲	4,16%
Ungarn	341.007,99	▲	3,86%
Dänemark	320.877,30	▲	3,64%
Belgien	286.068,41	▼	3,24%
	<b>8.045.809,16</b>		<b>91,16%</b>

Top 10 Aktien				
	Aktie	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo	
1	(7) ▲ Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	4,26%	0,50%	
2	(17) ▲ UBS AG Namens-Aktien SF -,10	4,18%	0,49%	
3	(3) ● Alstom S.A. Actions Port. EO 7	4,16%	0,25%	
4	(14) ▲ Greek Orq.of Football Progn. Inhaber-Aktien EO 0,30	4,04%	0,33%	
5	(2) ▼ Prosegur - Cía de Seguridad SA Acciones Nominativas EO 0,	4,02%	0,09%	
6	(20) ▲ OAO GAZPROM Nam.Akt.(Sp.ADRs) 2/RL 5	3,94%	0,34%	
7	(9) ▲ Hannover Rückversicherung AG Namens-Aktien o.N.	3,92%	0,17%	
8	(23) ▲ Magyar Telekom Telecommun.PLC Nam.-Akt.A (Sp. ADRs) 5	3,86%	0,33%	
9	(11) ▲ Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	3,85%	0,12%	
10	(12) ▲ ENI S.p.A. Azioni nom. EO 1	3,84%	0,11%	
		<b>40,09%</b>		

Top 3 Zunahme Aktien		
	Aktie	
24	(25) National Bank of Greece S.A....	0,94%
26	(26) EFG Eurobank Ergasias S.A. N...	0,93%
1	(7) Deutsche Lufthansa AG vink.N...	0,50%

Top 3 Abnahme Aktien		
	Aktie	
22	(6) Établissements Fr. Colruyt S...	-0,54%
17	(1) RWE AG Inhaber-Stammaktien o...	-0,52%
23	(19) Astrazeneca PLC Registered S...	-0,48%

Renten Top 10 Länder			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Deutschland	49.852,95	▲	0,56%
	<b>49.852,95</b>		<b>0,56%</b>



Renten Sektoren			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments			
Optionen			
Futures			
Sovereigns			
Zinsswaps			
CDS			
Corporates	49.852,95	▲	0,56%
Fin. non-banking			
Financials			
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN			
Schuldscheind.			
Sonstige			
	<b>49.852,95</b>		<b>0,56%</b>

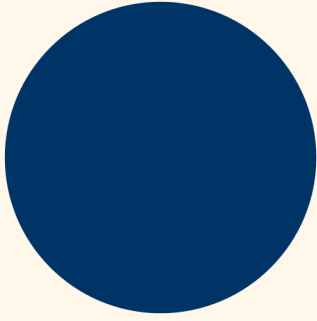
Top 3 Zunahme Renten		
	Rente	
1	(1) Biofrontera AG O.Anl.v.11(17...	-0,04%

Top 10 Renten				
	Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo	
1	(1) ● Biofrontera AG O.Anl.v.11(17)mO(A1KQ9S)	0,56%	-0,04%	
		<b>0,56%</b>		

Top 3 Abnahme Renten		
	Rente	
1	(1) Biofrontera AG O.Anl.v.11(17...	-0,04%

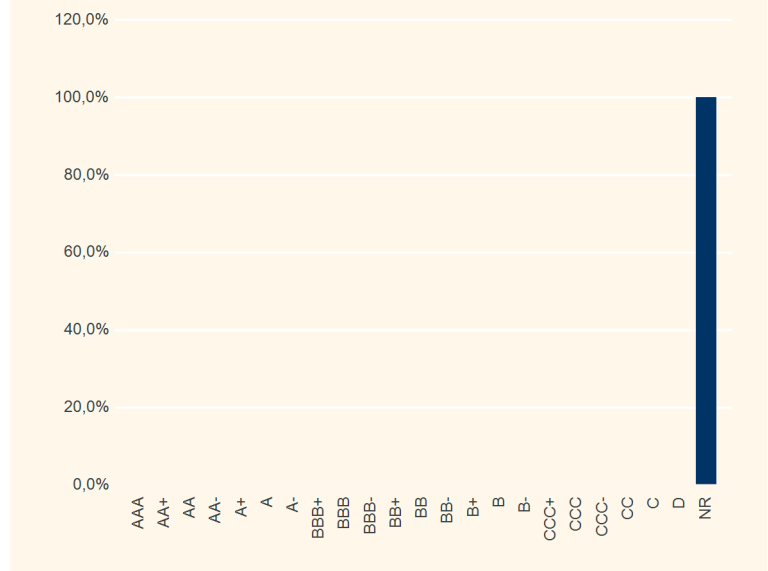
# ACATIS AKTIEN EUROPA FONDS UI Anteilkl. B

## Renten Restlaufzeiten



3-5 Jahre  
100,00%

## Renten Rating



## Renten Kennzahlen

	Rentenvermögen
Kupon	5,00%
Rendite	6,10%
Eff. Duration	4,42%
Mac. Duration	4,27
Restlaufzeit	4,93