

ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilkl. B

Stammdaten

WKN	A1C5D1
ISIN	DE000A1C5D13
Anlageschwerpunkt	Mischfonds offensiv
Universal-Risikoklasse	***
Ertragsverwendung	ausschüttend
Auflegungsdatum	13.10.2010
Geschäftsjahresbeginn	01.10.2011
Geschäftsjahresende	30.09.2012
Fondswährung	€
Fondsvolumen	188.836.208,74
Fondsvolumen Anteilklasse	82.830.722,19
Ausgabepreis	11.620,66
Rücknahmepreis	11.173,71
Zwischengewinn	0,00
Aktiegewinn	10,70%
Immobiliegewinn	0,00%
EU-Zwischengewinn	101,42
Depotbank	HAUCK & AUFHÄUSER PRIVATBANKIERS KGaA

Konditionen

*bezogen auf das vergangene Geschäftsjahr oder Schätzung bei neuen Fonds

Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Max. Beratervergütung p.a.	0,30%
Max. Depotbankvergütung p.a.	0,10%
Laufende Kosten*	1,43%
erfolgsabhängige Vergütung*	0,00%

Anlagepolitik

Bei der Auswahl der Fondspositionen soll die Philosophie des Value-Investing mit dem Ansatz der Event-Orientierung („Eventdriven Value“) kombiniert werden. 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. Für den Fonds wurden am 13. Oktober 2010 Anteilklassen (Tranchen) gebildet (ursprüngliches Auflegedatum: 15. Dezember 2008).

Ranking & Ratings**

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

**bezogen auf den Ultimo des vorvergangenen Monats

Fondspartner

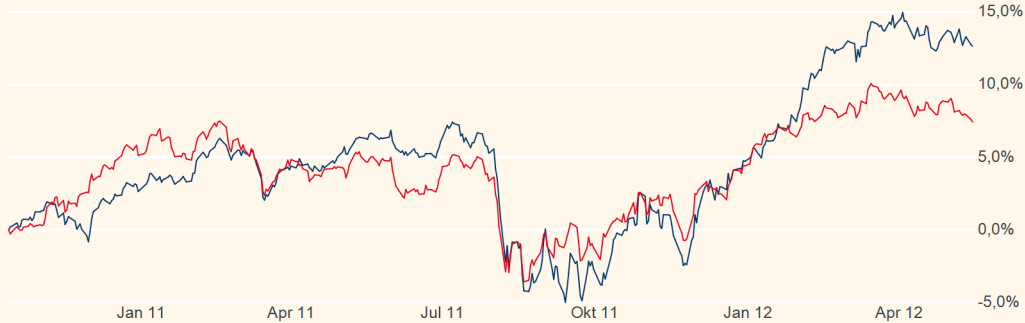


ACATIS Investment GmbH
Tanusanlage 18, mainBuilding
60325 Frankfurt am Main
+49 (0) 69/975837-77
E-Mail: info@acatis.de
Web: <http://www.acatis.de>

Kontakt

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

Wertentwicklung (13.10.2010 - 15.05.2012)



		Wert- entwicklung	Wert- entwicklung p.a.	Benchmark absolut	Benchmark p.a.
1 Jahr	13.05.2011	5,91%		2,27%	
2 Jahre					
3 Jahre					
4 Jahre					
5 Jahre					
seit Beginn					
Perf.	13.10.2010	12,64%	7,79%	7,43%	4,62%
Messung					

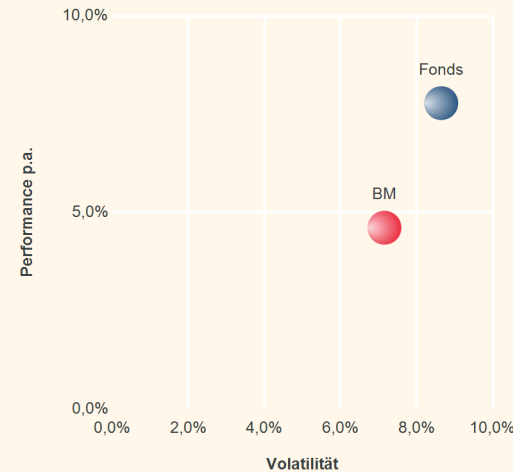
Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Bei einem Anlagebetrag von 1.000,00 € über eine Anlageperiode von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von 50 € (5,00%) sowie um zusätzlich individuell anfallende Depotkosten 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 (13.10.2010 - 15.05.2012)

	Fonds	BM
Performance	12,64%	7,43%
Performance p.a.	7,79%	4,62%
aktive Rendite	3,17%	
Standard Deviation	0,55%	0,45%
Volatilität	8,64%	7,15%
Sharpe Ratio	0,73	0,44
Tracking Error	5,19%	
Information Ratio	0,61	
Korrelation	0,80	
Beta	0,97	
Treynor Ratio	6,50%	
Jensen's Alpha	3,27%	

Aktuelle Benchmark

- 50% MSCI World GDR (EUR)
- 50% EONIA TR (EUR)



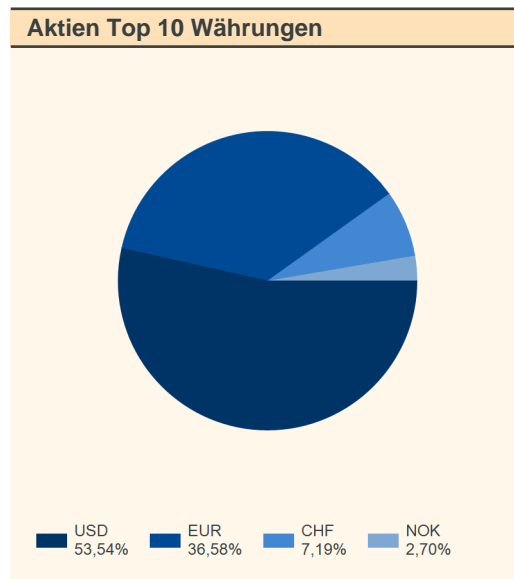
Währungsallokation und Asset Allocation (15.05.2012 vs. 30.04.2012)

	Kurswert	Trend	Anteil Fonds- vermögen		Kurswert	Trend	Anteil Fonds- vermögen
EUR	55.400.965,46	▼	66,88%	Aktien	40.930.149,85	▲	49,41%
USD	21.934.793,65	▲	26,48%	Renten	18.303.799,05	▼	22,10%
CHF	2.964.419,39	▲	3,58%	Bankguthaben	11.927.343,40	▼	14,40%
NOK	1.699.971,95	▼	2,05%	Festgelder/Term ingelder/Kredite	13.159.015,80	▲	15,89%
AUD	830.571,74	▲	1,00%	sonst. Zins- und Dividenden- ansprüche	309.098,90	▲	0,37%
	82.830.722,19		100,00%	Sonst. Ford. / Verbindl.	-1.798.684,81	▲	-2,17%
					82.830.722,19		100,00%

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 Anteilserwerb 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.

ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilkl. B

Aktien Sektoren			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Energy			
Materials			
Industrials			
Consumer Discretionary	7.156.641,23	▲	8,64%
Consumer Staples	4.981.769,91	▲	6,01%
Health Care			
Financials	21.308.513,52	▲	25,73%
Information Technology	7.483.225,18	▲	9,03%
Telecommunication Services			
Utilities			
Sonstiges			
	40.930.149,85		49,41%



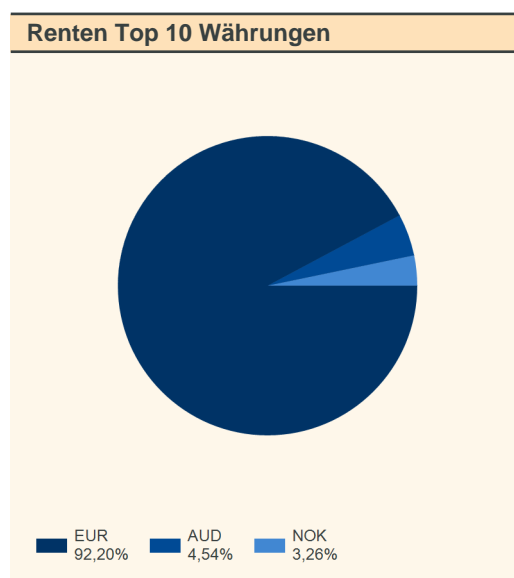
Aktien Top 10 Länder			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
USA	21.912.251,60	▲	26,45%
Bundesrep. Deutschland	14.970.348,99	▼	18,07%
Schweiz	2.944.480,21	▲	3,55%
Norwegen	1.103.069,05	▼	1,33%
	40.930.149,85		49,41%

Top 10 Aktien			
Aktie	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo	
1 (1) ● Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	7,05%	0,63%	
2 (3) ▲ McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	6,04%	0,46%	
3 (2) ▼ GRENKELEASING AG Inhaber-Aktien o.N.	5,05%	-0,56%	
4 (4) ● Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	4,36%	-0,09%	
5 (5) ● Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	3,55%	-0,12%	
6 (6) ● Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	3,26%	-0,15%	
7 (7) ● Google Inc. Reg. Shares Class A DL -,001	3,17%	0,08%	
8 (8) ● Nemetschek AG Inhaber-Aktien o.N.	2,61%	-0,08%	
9 (9) ● Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	2,54%	-0,06%	
10 (10) ● Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	2,46%	0,04%	
	40,08%		

Top 3 Zunahme Aktien		
Aktie	Veränderung	
1 (1) Berkshire Hathaway Inc. Regi...	0,63%	▲
2 (3) McDonald's Corp. Registered ...	0,46%	
7 (7) Google Inc. Reg. Shares Clas...	0,08%	

Top 3 Abnahme Aktien		
Aktie	Veränderung	
3 (2) GRENKELEASING AG Inhaber-Akt..	-0,56%	▼
13 (12) comdirect bank AG Inhaber-Ak...	-0,29%	
15 (14) TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	-0,20%	

Renten Top 10 Länder			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Bundesrep. Deutschland	10.873.515,17	▼	13,13%
Niederlande	2.817.581,72	▲	3,40%
USA	2.411.155,02	▼	2,91%
Spanien	1.370.975,41	▲	1,66%
Australien	830.571,74	▲	1,00%
	18.303.799,05		22,10%



Renten Sektoren			
	Kurswert	Trend	Anteil Fondsvermögen
Governments			
Optionen			
Futures			
Sovereigns			
Zinsswaps			
CDS			
Corporates	5.863.777,88	▲	7,08%
Fin. non-banking	7.228.747,64	▼	8,73%
Financials	5.211.273,53	▼	6,29%
Pfandbriefe / Covered Bonds			
ABS			
MBS			
CLN			
Schuldscheind.			
Sonstige			
	18.303.799,05		22,10%

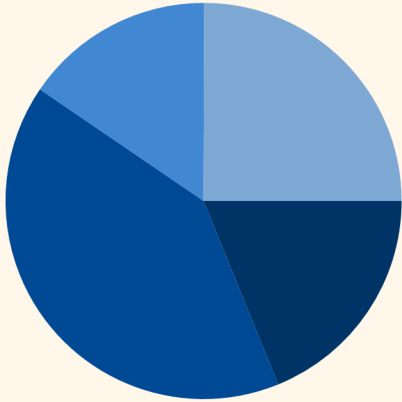
Top 3 Zunahme Renten		
Rente	Veränderung	
8 (8) Landesbank Baden-Württemberg...	-0,02%	▲
10 (10) Holcim Finance (Aust.)Pty Lt...	-0,02%	
6 (6) Heidelberger Druckmaschinen ...	-0,02%	

Top 10 Renten			
Rente	Anteil Fondsvermögen	Veränderung vs. letzter Monatsultimo	
1 (1) ● Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19)	3,52%	-0,24%	
2 (2) ● Hapag-Lloyd AG MTN Notes v.10(13/15)REG.S	2,71%	-0,10%	
3 (3) ● Phoenix PIB Finance B.V. EO-Notes 2010(14) Reg.S	2,68%	-0,05%	
4 (4) ● Eurohypo Capital Funding Tr. 1 EO-FLR Tr.Pref.Secs03	2,39%	-0,23%	
5 (5) ● IVG Immobilien AG Sub.FLR-Bonds v.06(13/unb.)	2,13%	-0,05%	
6 (6) ● Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.11(14/18)Reg.S	1,99%	-0,02%	
7 (7) ● Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2007	1,66%	-0,04%	
8 (8) ● Landesbank Baden-Württemberg Genußsch.R.23	1,51%	-0,02%	
9 (9) ● IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. MTN-IHS v.03(13)	1,26%	-0,04%	
10 (10) ● Holcim Finance (Aust.)Pty Ltd. AD-Notes 2012(15)	1,00%	-0,02%	
	20,86%		

Top 3 Abnahme Renten		
Rente	Veränderung	
1 (1) Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN...	-0,24%	▼
4 (4) Eurohypo Capital Funding Tr....	-0,23%	
2 (2) Hapag-Lloyd AG MTN Notes v.1...	-0,10%	

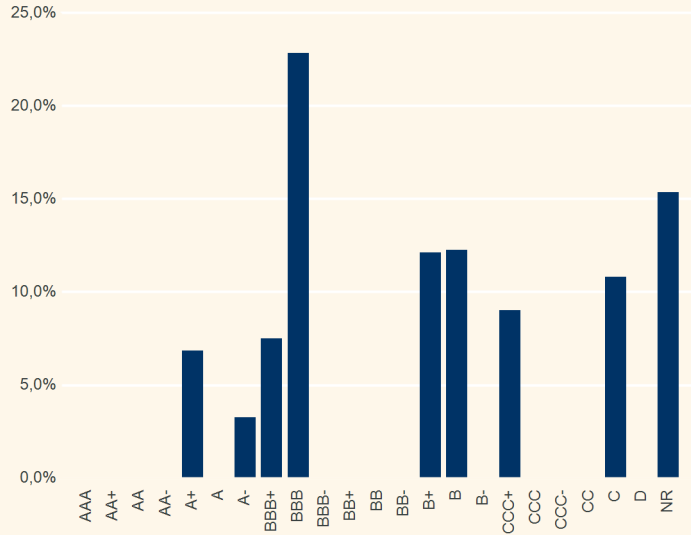
ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI Anteilkl. B

Renten Restlaufzeiten



0-1 Jahre 18,85%
 1-3 Jahre 40,68%
 3-5 Jahre 15,53%
 5-7 Jahre 24,95%

Renten Rating



Renten Kennzahlen

	Rentenvermögen
Kupon	6,81%
Rendite	20,02%
Eff. Duration	3,06%
Mac. Duration	3,37
Restlaufzeit	2,98