

ACATIS und Universal-Investment starten Total-Return-Fonds

**Die Frankfurter ACATIS Investment GmbH und Universal-Investment legen gemeinsam den neuen Investmentfonds ACATIS Global Value Total Return UI (ISIN DE000A1JGBX4) auf. "Mit dem Fonds wollen wir durch Kombination unserer aktiven Titelselektion mit einem aktiven Overlay Management durch Universal-Investment für unsere Anleger einen kontinuierlichen Wertzuwachs erreichen ", so ACATIS-Chef Dr. Hendrik Leber.
**

- **Value-Expertise in Kombination mit aktivem Overlay Management**
- **Ziel: Kontinuierlicher Wertzuwachs durch Verbindung aus Titelselektion und Allokationssteuerung**

30. August 2011. Die Frankfurter ACATIS Investment GmbH und Universal-Investment legen gemeinsam den neuen Investmentfonds [ACATIS Global Value Total Return UI](#) (ISIN DE000A1JGBX4) auf. "Mit dem Fonds wollen wir durch Kombination unserer aktiven Titelselektion mit einem aktiven Overlay Management durch Universal-Investment für unsere Anleger einen kontinuierlichen Wertzuwachs erreichen ", so ACATIS-Chef Dr. Hendrik Leber.

Den grundsätzlichen Wertzuwachs, das Alpha, soll die seit Jahren bewährte Value-Methode von ACATIS leisten, wie sie auch im ACATIS Aktien Global Fonds UI erfolgreich umgesetzt wird. Dabei investiert ACATIS bewusst in unterbewertete Unternehmen, bei denen sich beispielsweise die Ertragskraft noch nicht im Börsenkurs widerspiegelt. Für den neuen Fonds wird die ACATIS-Expertise zur Einzeltitelauswahl zusätzlich mit einer aktiven Gesamtanlagensteuerung (Overlay Management) von Universal-Investment kombiniert.

Stabiler Wertzuwachs durch Vermeidung von Risiken

In dieses eigens entwickelte Modell fließen zum einen Bottom-Up-Signale von ACATIS ein, hinzukommen Top-Down-Signale von Vescore. Die Schweizer Asset-Management-Boutique Vescore liefert fundamental-ökonomische Daten aus ihrem selbst entwickelten GLOCAP-Modell zur taktischen Allokation. Die aus allen Daten erstellten Prognosen zur künftigen Entwicklung der Aktienmärkte bilden die Basis für die Berechnung des erforderlichen Investitionsgrades. Dieser bewegt sich zwischen Null - bei pessimistischen - bis 110 Prozent - bei sehr optimistischen Aktienrenditeprognosen. Zudem sollen Fremdwährungsrisiken im Fonds bei einer Reduzierung des Aktieninvestitionsgrades ebenfalls entsprechend reduziert werden. „Bei der Steuerung des Investitionsgrades geht es primär um die Vermeidung überhöhter Risiken, nicht um hektisches Agieren oder kurzfristiges Sichern“, so ACATIS-Gründer Leber. Das Fondsportfolio besteht aktuell aus 36 unterbewerteten Aktien im Sinne der ACATIS-Titelauswahl, sowie zusätzlich einer synthetischen Long- oder Short-Position, mit der die wirtschaftliche Investitionsquote gesteuert werden kann.

Die Gesamtanlagensteuerung mit der Umsetzung der Asset-Allocation-Signale übernimmt das Portfoliomanagement von Universal-Investment. „Wir schaffen damit erstmals eine Brücke zwischen dem bislang primär für institutionelle Anleger genutzten Risk-Management-Know-how und der Investmentexpertise unserer Fondspartner“ so Christian Rauner, Bereichsleiter Private Label Funds & Services bei Universal-Investment. Für institutionelle Investoren managt Universal-Investment rund zehn Mrd. Euro in Wertsicherungskonzepten, Overlay-Mandaten und passiven Spezialfonds.

Diese kombinierte Systematik von ACATIS, Vescore und Universal-Investment zeigt in einer

historischen Modellrechnung für die vergangenen fünf Jahre über alle Marktphasen hinweg einen deutlichen Mehrertrag des Musterportfolios gegenüber dem MSCI World Index¹, dem Leitindex der globalen Aktienmärkte. Dies resultiert aus der Aktienselektion sowie der Vermeidung von Verlusten in überbewerteten Marktphasen.

Die Eckdaten zum neuen Fonds:

<u>ACATIS Global Value Total Return UI</u>	
Fondsberater	ACATIS Investment GmbH
Kapitalanlagegesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Fondswährung	Euro (EUR)
ISIN	DE000A1JGBX4
Fondskategorie	Mischfonds offensiv
Gebühr für Fondsberater, Verwaltung, Overlay Management & Depotbank	Derzeit 1,58 % p. a.
Erfolgsabhängige Berater-Vergütung (Performance Fee)	10 % der absoluten Wertsteigerung (abzüglich 1 % p. a. mit High-Watermark) pro Abrechnungsperiode
Mindestanlage	Keine

Ihre Ansprechpartner

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
 Henning Stegmayer
 Pressesprecher
 Tel.: +49 (0) 69 7 10 43-549
 E-Mail: henning.stegmayer@universal-investment.com

ACATIS Investment GmbH
 Dagmar Rückert
 Marketing & Kommunikation
 Tel.: +49 69 97 58 37 33
 E-Mail: rueckert@acatis.de



Über ACATIS

Die ACATIS Investment GmbH wurde 1994 von Dr. Hendrik Leber als unabhängige Vermögensverwaltung gegründet. Das in Frankfurt am Main ansässige Unternehmen hat sich in der Vermögensanlage auf das Value Investing nach Benjamin Graham und Warren Buffett spezialisiert. Seit dem Jahr 2007 ist ACATIS auch mit einer Niederlassung in der Schweiz vertreten. Die Produktpalette von ACATIS umfasst Aktienfonds mit internationalem, europäischem oder deutschem Fokus. Darüber hinaus werden value-basierte Mischfonds, Dachfonds, Rentenfonds und Nachhaltigkeitsfonds angeboten. Für seine Privat- und Firmenkunden verwaltet ACATIS heute ein Vermögen von 1,2 Mrd. Euro (Stand: 30.06.2011).

Mehr Informationen unter www.acatis.de

Über Universal-Investment

Universal-Investment ist mit einem verwalteten Fondsvermögen von über 130 Mrd. Euro, 1.100 Investmentmandaten und rund 400 Mitarbeitern die größte unabhängige Kapitalanlagegesellschaft (KAG) im deutschsprachigen Raum. Der Fokus liegt auf der effizienten und transparenten Administration von Fonds, Wertpapieren und alternativen Anlageklassen und dem Risikomanagement für Kapitalanlagen. Die KAG ist die zentrale Plattform für unabhängiges Asset Management und vereint das Investment-Know-how von Vermögensverwaltern, Privatbanken, Asset Managern und Investmentboutiquen zu einer außergewöhnlichen Kollektion erstklassiger Private-Label-Fonds. Als Tochter renommierter Bankhäuser gehört die 1968 gegründete Universal-Investment mit Sitz in Frankfurt am Main sowie Töchter und Beteiligungen in Luxemburg und Österreich so zu den Pionieren in der Investmentbranche und ist heute Marktführer in den Bereichen Master-KAG und Private-Label-Fonds. Geschäftsführer sind Oliver Harth (stv. Sprecher), Markus Neubauer, Stefan Rockel, Alexander Tannenbaum und Bernd Vorbeck (Sprecher der Geschäftsführung). (Stand: 31.07.2011)

Mehr Informationen unter www.universal-investment.de