

ANLAGEPOLITIK

Aus den in Deutschland zugelassenen Investmentfonds werden für den 11 CHAMPIONS UI die aus Sicht des Portfoliomanagements vielversprechendsten ihrer jeweiligen Anlagekategorie ausgewählt. Als ein vorrangiges Kriterium gilt die mittel- bis langfristige Wertentwicklung des jeweiligen Fonds in einer vergleichbaren Gruppe. Das mögliche Anlageuniversum ist international und umfasst neben Aktienfonds auch Renten- und offene Immobilienfonds. Je nach Marktlage kann zur Nutzung sich bietender Ertragschancen die flexible Zusammensetzung defensiver, und damit weniger volatil und wertstabiler, oder offensiver, d.h. chancenreicher, ausgerichtet werden. Auch kann eine Umschichtung in Cash oder geldmarktnaher Anlagen erfolgen.

FONDSKOMMENTAR

Der Dezember zeigte sich insgesamt von der erwarteten freundlichen Seite. Die wichtigsten Aktienindizes konnten Renditen zwischen +3% und +7% erzielen. Auf Jahressicht waren die Unterschiede deutlich größer. So waren es vor allem finanzlastige Indizes, die zwischenzeitlich deutliche Rückschläge verbuchen mussten. Der EuroStoxx 50 lag zum Jahresende noch bei ca. -2%. Der DAX wiederum konnte vom globalen Konjunkturaufschwung besonders profitieren und erzielte mit +16% ein sehr starkes Ergebnis. In diesem durchaus schwierigen Umfeld konnte der 11 Champions auf Jahressicht einen Zuwachs von 6,76% erzielen, seit Übernahme des neuen Managements Anfang Oktober waren es 4,73%.

Nach der Erhöhung der Aktienquote Ende November auf ca. 60%, sahen wir uns für die letzten Wochen des Jahres gut aufgestellt und veränderten das Portfolio nicht mehr. Durch den Kursanstieg der Aktienfonds erhöhte sich die Quote bis Monatsende auf etwa 62%.

WERTENTWICKLUNG

Rücknahmepreis per 31.12.2010: Euro 44,52

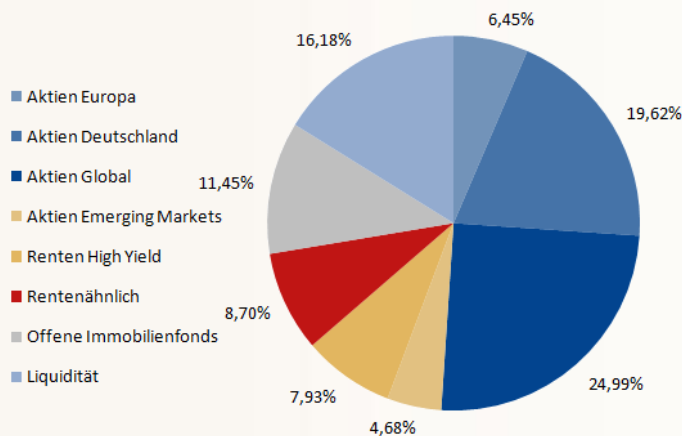


Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Vermögenswerte können sowohl steigen als auch fallen. Angaben nach Kosten (netto) in Euro.

Quelle: Verwaltungsgesellschaft und eigene Berechnungen.

FONDSTRUKTUR

DIE 11 POSITIONEN



Sturm	32,34%
iShares DAX ETF	DE0005933931 10,33%
First Private Aktien Global	DE000A0KFRTO 9,41%
M&G Global Growth	GB0030938038 7,92%
Comgest Magellan	FR0000292278 4,68%
Mittelfeld	23,40%
FAST Europe	LU0348529875 6,45%
DWS Deutschland	DE0008490962 9,29%
DWS Top Dividende	DE0009848119 7,66%
Abwehr	19,38%
Fidelity European High Yield	LU0251130802 7,93%
AXA Immoselect	DE0009846451 6,76%
UBS (D) 3 Sector Real Estate Europe	DE0009772681 4,69%
Tor	8,70%
Assenagon Credit Basis II	LU0462885483 8,70%
Ersatzbank	16,18%
Liquidität	16,18%

PRODUKTDATEN

Fondskategorie	Dachfonds	Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Fondswährung	EUR	Rücknahmeprovision	keine
Preisberechnung	täglich	Verwaltungsvergütung	bis zu 1,50 % p.a.
Fondsgründung	29.10.2007	Depotbankvergütung	bis zu 0,10 % p.a.
Erstausgabepreis	EUR 50	Verwaltungsgesellschaft	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Ertragsverwendung	thesaurierend	Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Geschäftsjahresende	30.09.	Anlageberater	Hauck & Aufhäuser Asset Management GmbH
Mindesteinlage	EUR 500 bei Einmalzahlungen; Sparplan ab EUR 25		(seit 01.10.2010)
			Löwengrube 18, 80333 München
			Tel.: 089/2393-2551, Fax: 089/2393-2526
			E-Mail: florian.bujok@haam.de
			www.haam.de

KONTAKT

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

DISCLAIMER

In diesem Dokument enthaltene Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Basis des vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospektes in Ergänzung mit dem jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerer Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, getroffen werden, die die allein verbindliche Grundlage des Kaufs darstellen. Die vorgenannten Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter www.universal-investment.de oder in den Geschäftsstellen der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, 60311 Frankfurt am Main bzw. Löwengrube 18, 80333 München. Der Verkaufsprospekt enthält ausführliche Risikohinweise.

Auch wenn die Information dieser Unterlage auf sorgfältig ausgewählten und für zuverlässig erachteten Quellen beruhen, kann keine Garantie für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit abgegeben werden. Alle hier geäußerten Meinungen und Einschätzungen entsprechen der gegenwärtigen Beurteilung und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern.

Frühere Wertentwicklungen, Simulationen, oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Vermögenswerte können sowohl steigen als auch fallen. Die hier diskutierte Anlagemöglichkeit kann je nach den speziellen Anlagezielen und Finanzpositionen für bestimmte Anleger ungeeignet sein.

Die ausgegebenen Anteile des jeweiligen Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Die ergibt sich aus dem jeweiligen Verkaufsprospekt.

Hinweis: Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um eine Produktinformation/Werbemittelung.

KONTAKT VERTRIEB

Daudert & Daudert GmbH
 Kröpeliner Straße 54
 18055 Rostock
 Tel.: 0381/5193209
 Fax: 0381/5193204
 eMail: presse@11champions.de
www.11champions.de