

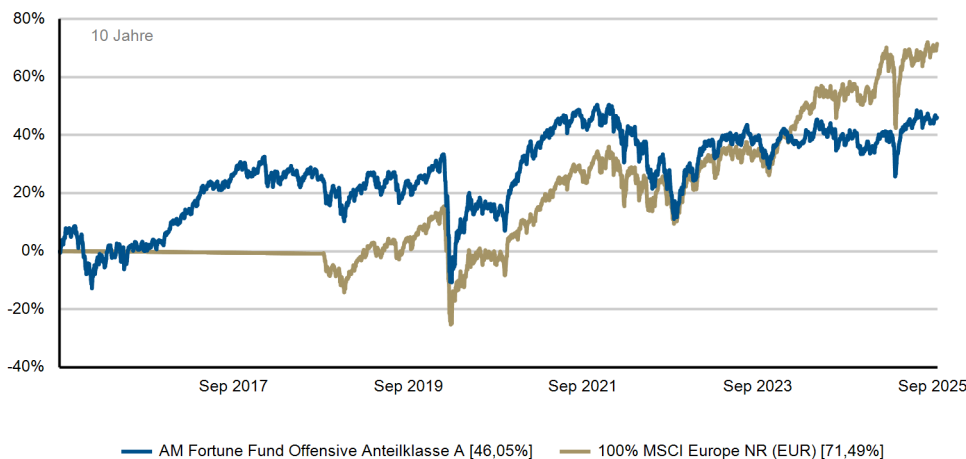
Anlagepolitik/Strategie

Der globale Aktienfonds (mit einer Mindestaktienquote von 51%) investiert in Unternehmen, die zuvor einem qualitativen Analyseprozess unterzogen wurden. Das Abwägen von Chancen und Risiken steht im Mittelpunkt. Benchmark des Fonds ist MSCI Europe NDR.

Aktueller Kommentar

Der September verlief an den Börsen weitgehend positiv und konnte somit seinem Ruf als historisch schlechter Börsenmonat zumindest etwas entgegenwirken. Auch wenn der DAX und MDAX mit -0,7% und -0,6% leicht im Minus waren, legte der europäische Markt in Form des EUROSTOXX 50 +1,5% zu. Auch in Amerika standen die Ampeln auf grün und so konnten der S&P 500 und DOW JONES +4,3% und +2,4% gewinnen. Insbesondere die anhaltenden Investitionen in KI-Anwendungsfälle und Rechenzentren treiben die Märkte an. Auf der anderen Seite fällt auf, dass die Konsumausgaben schwächeln und auch entsprechende Aktien in diesem Umfeld nicht wirklich positive Entwicklungen aufweisen können. Unser Fonds konnte im September +0,6% zulegen. Auf der Positivseite wurde dies insbesondere durch unser weiterhin hohes Engagement in Goldminenbetreibern getrieben, die wir nun im Laufe des Monats etwas reduziert haben. Auch unsere Position in ASML konnte schöne Gewinne ausweisen. Negativ wirkten sich ausgerechnet eher defensive Konsumwerte aus, wie bspw. Beiersdorf und Symrise, die seit Wochen unter Druck stehen. Generell gilt für den Konsumenten, dass dieser angesichts globaler Unsicherheiten die Taler eher zusammenhält, entgegen der großen Tech-Player, die massiv investieren, um a) die vorhandenen Technologien zu verbessern und b) sich unabhängiger von internationalen Zulieferern oder Herstellern aufzustellen, die ggf. als Werkzeug politischer Interessen gelten könnten.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016	-9,32%	-1,40%	2,70%	3,65%	1,53%	-4,38%	4,55%	-0,72%	0,36%	1,36%	0,01%	4,74%	2,19%
2017	1,25%	2,66%	3,76%	2,06%	2,29%	0,10%	-0,36%	2,11%	3,85%	0,60%	-2,07%	0,39%	17,76%
2018	2,22%	-2,56%	-1,16%	1,36%	0,20%	-3,22%	4,38%	-0,66%	-2,68%	-3,93%	1,43%	-7,23%	-11,73%
2019	7,00%	1,07%	2,15%	2,71%	-6,11%	4,37%	0,74%	-4,33%	2,50%	0,19%	2,10%	1,62%	14,20%
2020	-0,53%	-9,12%	-16,30%	12,49%	4,69%	-0,12%	-0,88%	1,77%	-2,13%	-4,45%	13,94%	3,88%	-0,63%
2021	2,20%	1,47%	4,47%	1,81%	1,95%	1,66%	-0,67%	2,48%	-3,10%	2,41%	-2,36%	3,91%	17,17%
2022	-2,88%	-2,22%	-0,71%	-1,63%	-0,85%	-9,57%	4,51%	-4,56%	-9,13%	8,08%	6,03%	-2,72%	-15,96%
2023	7,96%	1,19%	0,63%	1,71%	-2,28%	1,98%	2,88%	-3,06%	-2,71%	-3,94%	5,59%	3,49%	13,48%
2024	-2,07%	-1,97%	3,90%	-1,74%	3,24%	-3,05%	1,90%	-1,16%	0,36%	-3,46%	-0,81%	-0,48%	-5,50%
2025	4,25%	0,06%	-2,67%	2,10%	3,13%	0,76%	0,07%	0,31%	0,59%				8,75%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	148,94 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	38,26 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	31,90 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	3,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,70%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	1,24%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	65,75%
Performance seit Auflage p.a.	2,88%
MTD	0,59%
YTD	8,75%
1 Jahr	3,63%
3 Jahre	30,01%
5 Jahre	29,85%
3-Jahres-Volatilität	10,74%
Max. Drawdown	-46,51%



Patrick Schmidt
Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-36
E-Mail:
schmidt@proaktiva.net

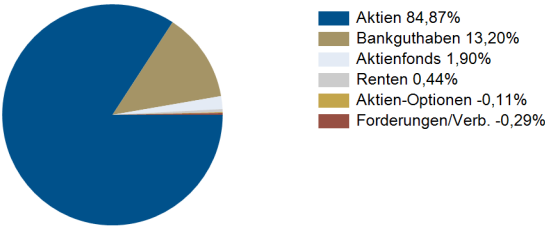


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

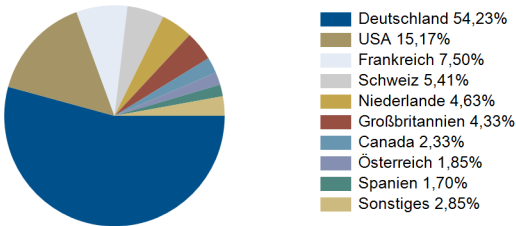
Assetallokation

Aktien	27.071.344,86	84,87%
Aktienfonds	604.857,95	1,90%
Renten	139.949,39	0,44%
Bankguthaben	4.208.965,23	13,20%
Aktien-Optionen	-35.947,54	-0,11%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-93.266,68	-0,29%
	31.895.903,21	100,00%

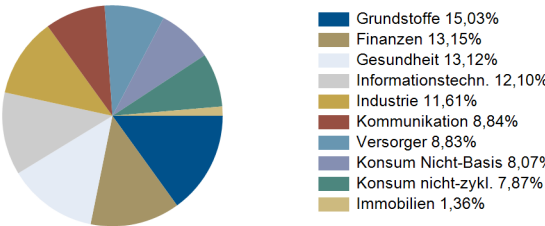
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

E.ON SE Namens-Aktien o.N.	934.838,85	2,93%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	897.596,63	2,81%
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	752.331,47	2,36%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	745.085,86	2,34%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	735.239,27	2,31%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N	725.022,33	2,27%
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	687.388,51	2,16%
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	630.758,76	1,98%
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	629.653,80	1,97%
K+S AG	606.258,90	1,90%
	7.344.174,38	23,03%

Top 10 Renten

BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	139.949,39	0,44%
	139.949,39	0,44%

Risikokennzahl



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko hoch sein kann.

Letzte Ausschüttungen

16.12.2024	2,37
15.12.2023	1,32
15.12.2022	2,20
15.12.2021	2,81
15.12.2020	0,86

Disclaimer

Bei den hier aufgeführten Informationen handelt es sich grundsätzlich um Marketingmitteilungen, die ausschließlich Marketing- und Informationszwecken dienen. Die Angaben beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsunterlagen (Wesentliche Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt und - soweit veröffentlicht - der letzte Jahres-Halbjahresbericht des in der Mitteilung genannten Fonds) getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen bzw. Anlagebedingungen enthalten. Die Verkaufsunterlagen werden ab dem Aufgagedatum bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft Universal-Investment-Gesellschaft mbH (Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main) in deutscher Sprache zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsunterlagen sind zudem im Internet unter www.universal-investment.com abrufbar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Kapitalverwaltungsgesellschaft noch deren Kooperationspartner übernehmen irgendeine Art von Haftung für die Verwendung dieses Dokuments oder dessen Inhalts. Berechnungsgrundlage für die aufgezeigten Wertentwicklungen ist der Anteilwert (ohne Ausgabeaufschlag); Ausschüttungen bzw. abzuführende Steuern wurden wiederangelegt. Aus dem Kursverlauf der Vergangenheit kann nicht auf künftige Entwicklungen geschlossen werden. Die Vermögensgegenstände (z. B. Aktien), in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, enthalten neben den Chancen auf Wertsteigerung auch Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt. Die Gesellschaft hat nach dem Verkaufsprospekt das Recht, die Vertragsbedingungen des Fonds zu ändern. Grundsätzlich gilt: Es kann keine Zusage gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden. Ausführlichere Erläuterungen zu den Risiken finden Sie im ausführlichen aktuellen Verkaufsprospekt des Fonds, den Sie bei Ihrem Berater oder bei Universal-Investment-Gesellschaft mbH (www.universal-investment.de) erhalten. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte. Zudem weisen wir darauf hin, dass die Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei Fonds für die sie als Verwaltungsgesellschaft Vorkehrungen für den Vertrieb der Fondsanteile in EU-Mitgliedstaaten getroffen hat, beschließen kann, diese gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU, insbesondere also mit Abgabe eines Pauschalangebots zum Rückkauf oder zur Rücknahme sämtlicher entsprechender Anteile, die von Anlegern in dem entsprechenden Mitgliedstaat gehalten werden, aufzuheben.