

Anlagepolitik/Strategie

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

Aktueller Kommentar

Der anhaltende Trend aus dem September setzte sich auch im Oktober fort. US-Tech dominiert erneut das Marktgescchehen, und die Zahlen der großen Player konnten das Momentum weiter aufrechterhalten. Besonders die technologie-lastigen Indizes in den USA, wie beispielsweise der NASDAQ-100 mit +4,8 %, profitierten deutlich, während der DAX mit +0,3 % lediglich auf der Stelle trat. Der deutsche Mittelstand, vertreten durch den MDAX und SDAX, wurde bei den jüngsten Entwicklungen hingegen etwas vernachlässigt und verzeichnete Verluste von -1,7 % bzw. -1,2 %. Europa lag mit rund +2 % dazwischen. Der Fonds entwickelte sich mit -0,26 % leicht negativ. Der Hauptgegenwind kam aus der zweiten und dritten Reihe, etwa von Puma, Grenke, Steico oder Gerresheimer. Diese Werte kommen derzeit nicht wirklich aus der Stagnation heraus. Trotz der zeitweise vorhandenen Zuversicht, die durch die neue Regierung in Deutschland entstand, macht sich inzwischen etwas Ernüchterung breit. Nur ausgewählte Themen – wie Versorger sowie Rüstungs- und industrienahe Werte – scheinen das Anlegerinteresse zu wecken bzw. aufrechtzuerhalten. Diese Trends sind teilweise auch im Fonds abgebildet, etwa durch Positionen in RWE, Iberdrola, Engie oder Siemens. Für die konjunktursensitiveren Branchen bleiben die Aussichten jedoch weiter verhalten. Dennoch zeigten einige Aktien in diesem Bereich zuletzt wieder positivere Reaktionen (beispielsweise im Automobilsektor oder bei BASF), sodass dort bereits vieles Negative eingepreist zu sein scheint.

Wertentwicklung



Fondsdaten

ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	148,55 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	38,16 Mio. EUR
Fondswährung Anteilkasse	EUR
Fondsvolumen Anteilkasse	31,81 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmehabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	3,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,70%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	1,20%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	65,32%
Performance seit Auflage p.a.	2,85%
MTD	-0,26%
YTD	8,46%
1 Jahr	7,06%
3 Jahre	19,97%
5 Jahre	35,54%
3-Jahres-Volatilität	10,31%
Max. Drawdown	-46,51%



Patrick Schmidt
Fondsmanager

Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-36

E-Mail:
schmidt@proaktiv.net



Andreas Meißner
Co-Fondsmanager

Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34

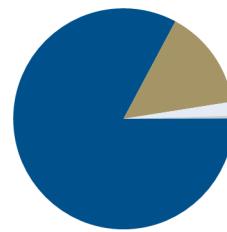
E-Mail:
meissner@proaktiv.net

	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%	-0,26%			8,46%

Assetallokation

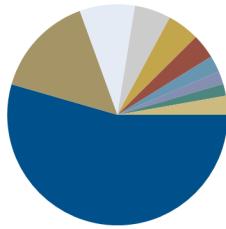
Aktien	26.407.178,92	83,00%
Aktienfonds	654.171,52	2,06%
Renten	103.717,15	0,33%
Bankguthaben	4.687.288,62	14,73%
Aktien-Optionen	33,35	0,00%
Währungs-Futures	-4.740,81	-0,01%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-32.898,89	-0,10%
	31.814.749,86	100,00%

Assetallokation



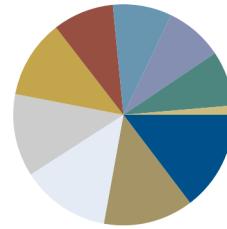
Aktien 83,00%
Bankguthaben 14,73%
Aktienfonds 2,06%
Renten 0,33%
Aktien-Optionen 0,00%
Währungs-Futures -0,01%
Forderungen/Verb. -0,10%

Top Länder Aktien



Deutschland 54,45%
USA 15,00%
Frankreich 8,10%
Schweiz 5,32%
Niederlande 4,72%
Großbritannien 3,57%
Canada 2,43%
Spanien 1,90%
Österreich 1,73%
Sonstiges 2,78%

Top Sektoren Aktien



Grundstoffe 14,66%
Gesundheit 13,19%
Finanzen 13,07%
Informationstechn. 12,10%
Industrie 11,49%
Versorger 8,94%
Kommunikation 8,67%
Konsum Nicht-Basis 8,47%
Konsum nicht-zylk. 8,05%
Immobilien 1,36%

Top 10 Aktien

Microsoft Corp. Registered Shares DL,-00000062	748.141,44	2,35%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	740.104,33	2,33%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	725.764,13	2,28%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N	715.542,57	2,25%
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	711.340,56	2,24%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	701.921,70	2,21%
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	640.977,29	2,01%
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	629.687,19	1,98%
K+S AG	594.059,41	1,87%
Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.	585.697,07	1,84%
	6.793.235,69	21,36%

Top 10 Renten

BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	103.717,15	0,33%
	103.717,15	0,33%

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 kein 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 Auflagedatum 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 Zusicherung 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.