

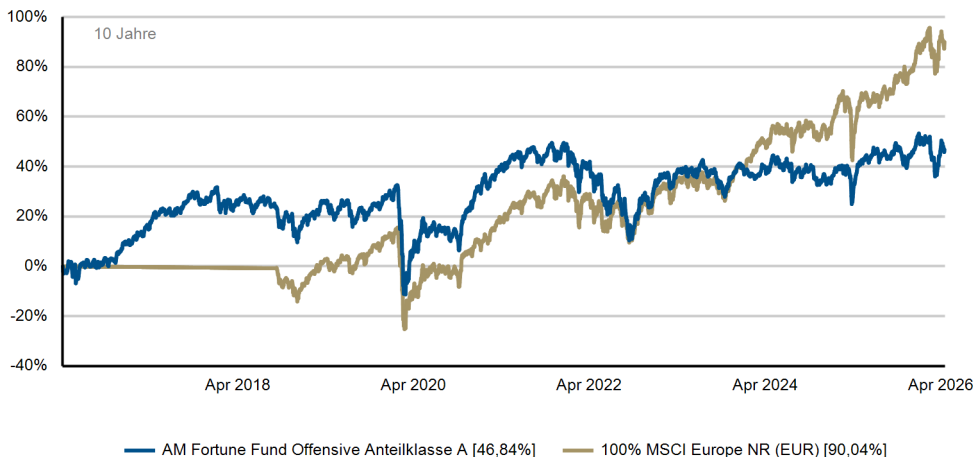
Anlagepolitik/Strategie

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

Trotz multipler Krisenherde und einer negativen Nachrichtenlage konnte sich der Aktienmarkt nach dem schwachen März weitestgehend erholen und konnte in einigen Bereichen sogar neue Rekorde schreiben. Einmal mehr hieß es „Buy the Dip“, also in die Schwäche des Marktes reinkaufen. Trump's Kommunikation verpufft zunehmend und die massiven Investitionen in KI und in die dazu benötigte Infrastruktur sorgten teils für starke Aufwärtsbewegungen – und das ganze inmitten einer der größten Energie- bzw. Ölkrisen der jüngeren Vergangenheit. Denn auch wenn die Abhängigkeiten aufgrund der erneuerbaren Energien in einigen Bereichen vielleicht weniger geworden sind – spielt der Ölpreis in Branchen wie Logistik und Transport, sowie die allgemeine Preisgestaltung noch eine wesentliche Rolle. Dennoch konnten der DAX und EUROSTOXX rund +7 bzw. +5% zulegen und haben somit die Delle aus dem März nahezu vollständig ausgemerzt. Noch stärker verlief es in den USA, wo so manche KI-Infrastruktur Anbieter deutliche Kursränge verzeichneten. Unser Fonds konnte +5,5% zu legen und profitierte dabei auch von KI-Playern, wie ARM oder Broadcom. Auch der ein oder andere Mittelständler zeigte wieder Hoffnung mit Redcare, Ströer, oder Gerresheimer, während Werte, die im März nicht so stark verloren hatten, wie bspw. Dt. Telekom, K+S oder der Gesundheitssektor, dem breiten Markt etwas hinterherhinkten.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
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%	-0,18%	2,40%	10,87%
2026	0,95%	1,75%	-8,41%	5,46%									-0,78%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	148,19 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	39,12 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	30,52 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	1,20%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	67,67%
Performance seit Auflage p.a.	2,85%
MTD	5,46%
YTD	-0,78%
1 Jahr	6,13%
3 Jahre	5,50%
5 Jahre	5,31%
3-Jahres-Volatilität	10,19%
Max. Drawdown	-46,51%



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

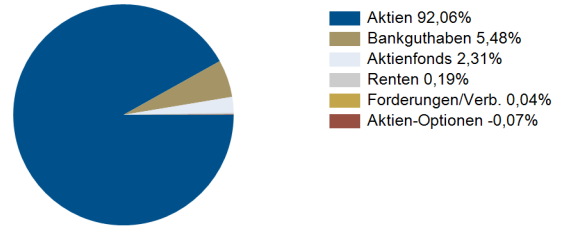


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

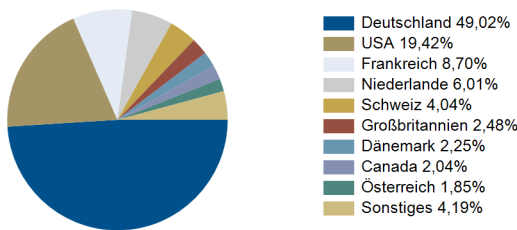
Assetallokation

Aktien	28.099.584,76	92,06%
Aktiefonds	703.618,08	2,31%
Renten	57.450,54	0,19%
Bankguthaben	1.671.946,74	5,48%
Aktien-Optionen	-22.105,93	-0,07%
Forderungen/Verbindlichkeiten	12.022,95	0,04%
30.522.517,14	100,00%	

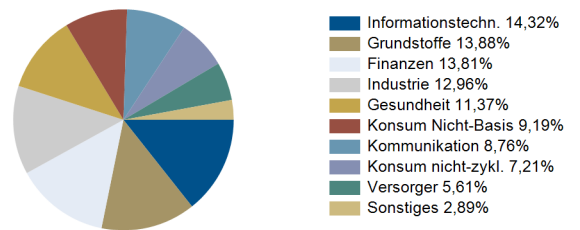
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

K+S AG	784.578,34	2,57%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	758.843,97	2,49%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N	637.725,45	2,09%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	591.244,13	1,94%
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	573.978,28	1,88%
BASF SE Namens-Aktien o.N.	555.278,71	1,82%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	542.572,54	1,78%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	537.823,35	1,76%
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	535.006,09	1,75%
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	519.611,10	1,70%
6.036.661,96	19,78%	

Top 10 Renten

BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	57.450,54	0,19%
57.450,54	0,19%	

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

15.12.2025	2,46
16.12.2024	2,37
15.12.2023	1,32
15.12.2022	2,20
15.12.2021	2,81

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 aufgeführten 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 Vorkerhungen 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.