

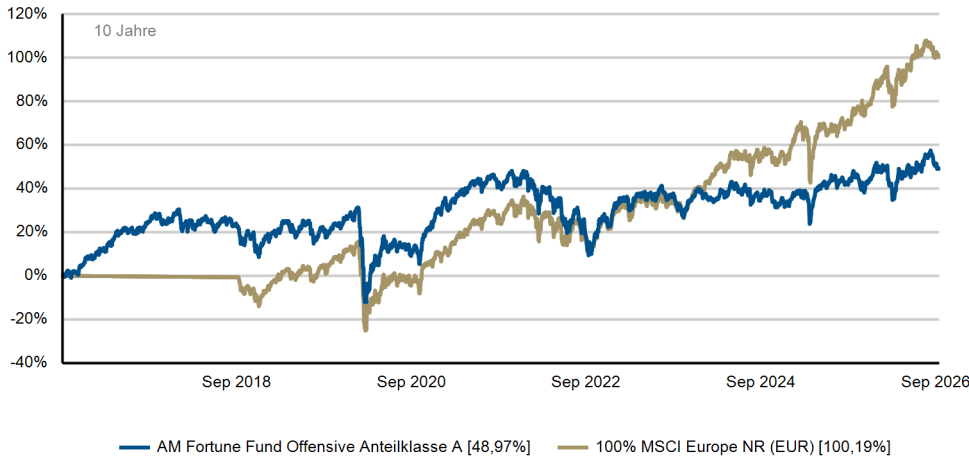
Anlagepolitik/Strategie

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 ist seinem Ruf als historisch schwacher Börsenmonat leider auch in diesem Jahr wieder gerecht geworden. Durch erneute Spannungen bzw. die weiterhin fehlende Aussicht auf eine Besserung der Beziehungen zwischen den USA und dem Iran und die dadurch wiederaufkeimenden Sorgen über eine steigende Inflation wurden die Märkte teilweise deutlich negativ beeinflusst. Die zunehmende Energieversorgungsknappheit und die damit verbundenen Preissteigerungen haben nicht zuletzt auch die Bundesregierung wieder dazu veranlasst, aktiv zu werden. Sie hat erneut zum Instrument des Tankrabatts gegriffen – wie sinnvoll das ist, darüber lässt sich sicher streiten. Fakt ist, dass die Inflation im Euroraum wieder auf +3,8% gestiegen ist. Die EZB reagierte bereits mit einer Zinserhöhung. Diese Konstellation bescherte dem DAX im September ein Minus von -4,0% und dem MDAX sogar von -5,8%. Die europäischen Aktienmärkte verloren rund -3%, während der amerikanische Markt einmal mehr ein zweischneidiges Bild zeigte. Der DOW JONES (industriellastig) verlor -4,3%, während der durch Halbleiter getriebene Technologieindex NASDAQ-100 um +3,2% zulegen konnte. Der Fondspreis reduzierte sich in diesem Umfeld -4,9%, da insbesondere auch Gold und dessen Schürfer Einbußen hinnehmen mussten. Das Portfolio haben wir im September geringfügig angepasst.

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%	3,72%	-2,26%	2,29%	3,89%	-4,92%				1,62%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	151,78 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2027
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	38,39 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	29,57 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	71,74%
Performance seit Auflage p.a.	2,92%
MTD	-4,92%
YTD	1,62%
1 Jahr	3,61%
3 Jahre	11,76%
5 Jahre	5,50%
3-Jahres-Volatilität	10,26%
Max. Drawdown	-46,51%



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

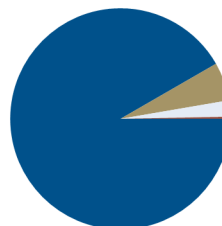


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

Assetallokation

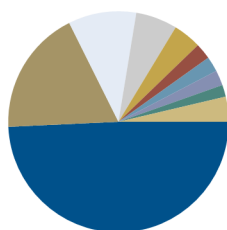
Aktien	27.286.736,96	92,28%
Aktienfonds	694.486,67	2,35%
Renten	11.966,71	0,04%
Bankguthaben	1.671.457,26	5,65%
Aktien-Optionen	-2.455,54	-0,01%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-91.425,03	-0,31%
	29.570.767,03	100,00%

Assetallokation



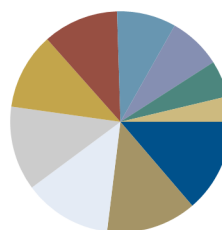
Aktien 92,28%
Bankguthaben 5,65%
Aktienfonds 2,35%
Renten 0,04%
Aktien-Optionen -0,01%
Forderungen/Verb. -0,31%

Top Länder Aktien



Deutschland 49,28%
USA 18,34%
Frankreich 9,98%
Niederlande 6,09%
Schweiz 4,12%
Schweden 2,34%
Canada 2,23%
Dänemark 2,22%
Österreich 1,73%
Sonstiges 3,67%

Top Sektoren Aktien



Industrie 13,70%
Konsum Nicht-Basis 13,25%
Grundstoffe 12,92%
Informationstechn. 12,34%
Finanzen 11,22%
Gesundheit 11,07%
Kommunikation 8,69%
Konsum nicht-zykl. 7,75%
Versorger 5,34%
Sonstiges 3,72%

Top 10 Aktien

K+S AG	743.660,27	2,51%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	695.944,07	2,35%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	641.522,18	2,17%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	626.010,44	2,12%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N	619.362,46	2,09%
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	608.460,68	2,06%
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	600.962,81	2,03%
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	577.262,09	1,95%
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO	564.394,66	1,91%
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	559.694,58	1,89%
	6.237.274,24	21,08%

Top 10 Renten

Kronos EKS AG & Co. KG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/u)	11.966,71	0,04%
	11.966,71	0,04%

Risikokennzahl

Typischerweise geringere Rendite Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite Höheres Risiko



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 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.