

Anlagepolitik/Strategie

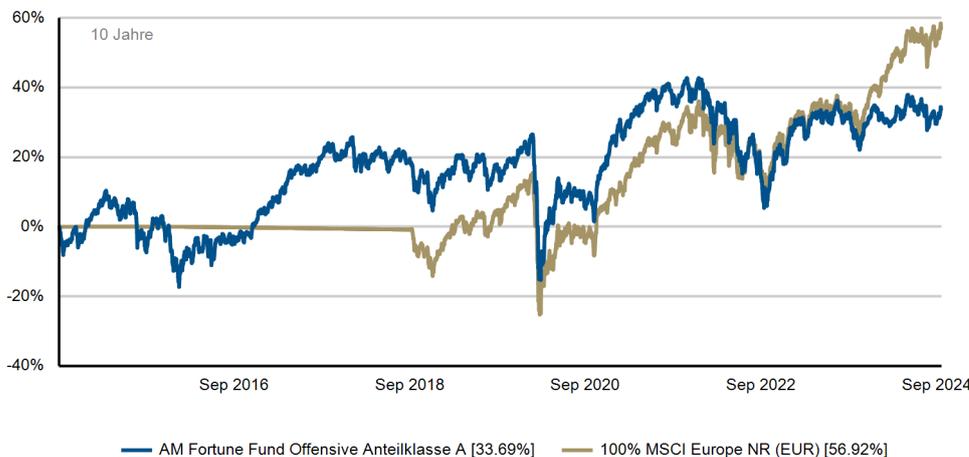
Der globale Aktienfonds (mit einer Mindestaktienquote von 51%) investiert in Unternehmen, die zuvor einem qualitativen Analyseprozess unterzogen wurden. Das Abwägen von Chancen und Risiken steht im Mittelpunkt. Benchmark des Fonds ist MSCI Europe NDR.

Aktueller Kommentar

Entgegen den häufig negativen Erwartungen (historisch gesehen ist der September der schlechteste Monat an den Börsen) konnten die Börsen im September teils deutlich zulegen. Auch wenn die Wirtschaft nach wie vor quasi „vor sich hindümpelt“ und insbesondere in Europa die Stimmungslage angeschlagen ist, gaben deutliche Schritte der Zentralbanken Grund zur Hoffnung bei Investoren. So legte die EZB mit einer Senkung von 0,25 Prozentpunkten vor, bevor dann die FED sogar mit einer Senkung um 0,5 Prozentpunkte nachlegte, um somit die Wirtschaft zu stützen und Investitionen zu fördern. Als dann am Ende des Monats auch noch China etwas überraschend mit einem umfangreichen Maßnahmenpaket um die Ecke kam, um die hiesige Wirtschaft, und insbesondere den Immobiliensektor zu stützen, gab es nochmals einen deutlichen Schub.

Unser Fonds konnte von diesen Bewegungen ebenfalls profitieren und so waren es insbesondere die zinsensitiveren Werte, wie eine TAG Immobilien, die sich stark positiv entwickelten. Auch unser kleines Engagement in einem Asia/Pacific Aktienfonds hat maßgeblich zu einer positiven Wertentwicklung beigetragen. Einen kleinen Strich durch die Rechnung machte uns zwischenzeitlich Ubisoft, die eine Spieleentwicklung verschieben mussten und schwache Absatzzahlen eines Hoffnungsträgers verkündeten. Aufgrund der aufkeimenden Hoffnungen einer „China-Revitalisierung“ haben wir erste Positionen in europäischen Luxusgüterherstellern aufgebaut, die wir weiterhin eng beobachten, ob diese Hoffnungen sich auch bewahrheiten. Allianz haben wir aus Gründen der Portfoliogewichtung hingegen etwas reduziert.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015	3,21%	4,22%	2,17%	-1,09%	0,18%	-2,03%	1,78%	-6,78%	-3,63%	6,57%	1,98%	-2,90%	2,96%
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%				-0,83%

Fondsdaten

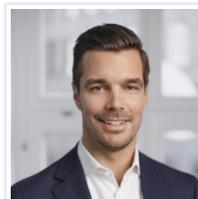
ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	146,18 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	38,92 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	32,78 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	1,28%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	59,95%
Performance seit Auflage p.a.	2,84%
MTD	0,36%
YTD	-0,83%
1 Jahr	4,09%
3 Jahre	-1,74%
5 Jahre	14,45%
3-Jahres-Volatilität	13,06%
Max. Drawdown	-46,51%



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

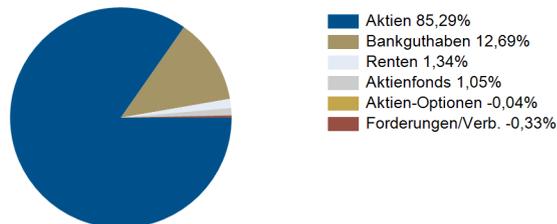


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

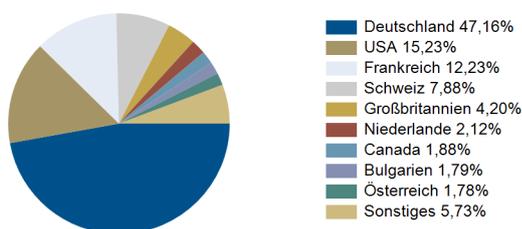
Assetallokation

Aktien	27.954.805,22	85,29%
Aktiefonds	344.572,85	1,05%
Renten	438.240,90	1,34%
Bankguthaben	4.160.081,94	12,69%
Aktien-Optionen	-12.594,66	-0,04%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-108.482,35	-0,33%
32.776.623,90	100,00%	

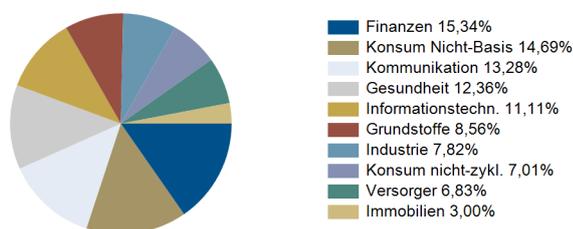
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	869.502,53	2,65%
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	839.519,61	2,56%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	832.780,54	2,54%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	825.620,28	2,52%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	806.979,29	2,46%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	795.210,23	2,43%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	787.502,42	2,40%
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	706.128,15	2,15%
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	668.304,21	2,04%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	649.659,85	1,98%
7.781.207,11	23,73%	

Top 10 Renten

TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	259.103,96	0,79%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	179.136,93	0,55%
438.240,89	1,34%	

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

15.12.2023	1,32
15.12.2022	2,20
15.12.2021	2,81
15.12.2020	0,86
16.12.2019	1,14

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.