

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

Auch wenn wir den Vergleich mit einer Achterbahnfahrt am Kapitalmarkt eher scheuen und man auf lange Sicht, diese auch nicht erlebt, trifft es für die kurze Sicht – auf den April betrachtet – durchaus zu. Mit der umfangreichen Zollankündigung des amerikanischen Präsidenten Donald Trump am sogenannten „Liberation Day“ am 2. April, begann die wilde Fahrt und wurde von zahlreichen Zollankündigungen und -spekulationen genährt. Insbesondere zwischen China und den USA steigerten sich die anberaumten Zölle bis zu 145% in die Höhe, bis zuletzt etwas Vernunft zu vernehmen war und sich somit auch die Kurse wieder deutlich erholten und die erste Welle der Fahrt vorerst erklommen scheint.

So konnte insbesondere Deutschland mit seiner DAX-Familie sogar einen positiven Schlusstrich unter den April ziehen. Die eher lokal verankerten Unternehmen aus dem M- und SDAX noch deutlicher als die internationaler agierenden DAX-Konzerne. Die Europäischen Indizes EuroStoxx 50 und 600 notierten hingegen mit -1,2% und -1,7% im Minus, genauso wie die amerikanischen Indizes S&P 500 und DOW JONES mit -0,8% und -3,2%. Lediglich der Technologieindex NASDAQ-100 konnte ein kleines Plus von +1,5% verzeichnen. Allerdings sollten Anleger den USD nicht aus den Augen verlieren, der allein im April um rund 5% zum Euro an Wert verloren hat. Unser Fonds konnte mir +2,1% deutlich zulegen und profitierte von lokaler Ausrichtung und guten Zahlen der Portfolio-Unternehmen. Unseren US-Anteil hatten wir bereits im Februar deutlich reduziert und auch den USD als Währung abgesichert. Bis auf ein paar Trading-Aktivitäten, haben wir das Portfolio nicht nennenswert verändert, außer dass wir kleinere Positionen zugekauft (Gerresheimer und Carl Zeiss Meditec), und die Position in der deutschen Bank nach guten Entwicklungen etwas reduziert haben.

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%									3,65%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	141,96 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	35,84 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	29,76 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

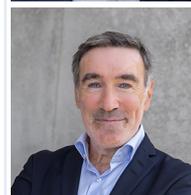
Performance seit Auflage	57,99%
Performance seit Auflage p.a.	2,67%
MTD	2,10%
YTD	3,65%
1 Jahr	-0,06%
3 Jahre	0,71%
5 Jahre	27,77%
3-Jahres-Volatilität	12,36%
Max. Drawdown	-46,51%



Patrick Schmidt
Fondsmanager

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

E-Mail:
schmidt@proaktiva.net



Andreas Meißner
Co-Fondsmanager

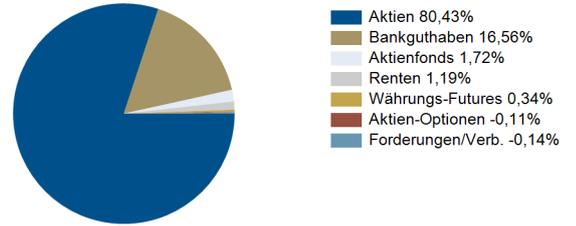
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34

E-Mail:
meissner@proaktiva.net

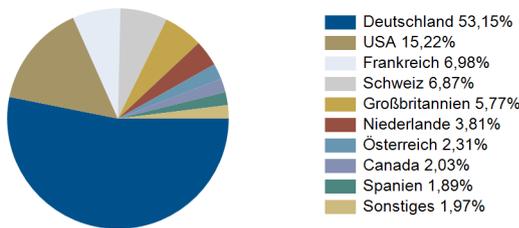
Assetallokation

Aktien	23.939.026,00	80,43%
Aktiefonds	513.213,27	1,72%
Renten	355.643,36	1,19%
Bankguthaben	4.927.616,69	16,56%
Währungs-Futures	101.475,09	0,34%
Aktien-Optionen	-31.565,34	-0,11%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-41.102,16	-0,14%
29.764.306,91	100,00%	

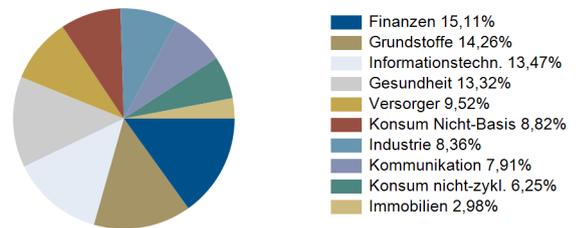
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	967.596,11	3,25%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	896.117,64	3,01%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	849.337,31	2,85%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	834.115,37	2,80%
K+S AG	802.058,71	2,69%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	769.824,21	2,59%
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	724.024,95	2,43%
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	712.542,45	2,39%
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	590.338,93	1,98%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	577.601,97	1,94%
7.723.557,65	25,93%	

Top 10 Renten

TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	250.593,00	0,84%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	105.050,36	0,35%
355.643,36	1,19%	

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

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 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 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.