

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 November brachte durchaus einige Schwankungen an den Kapitalmärkten mit sich, auch wenn am Ende in so gut wie allen relevanten Regionen nicht viel passiert war. Der Zwischenzeitige Rückgang ist unseres Erachtens mit vielseitigen Gründen zu erklären: 1) kam es nach einer starken Rally und hochgelaufenen Bewertungen und der Fragestellung nach einer KI-Blase zu einigen Gewinnmitnahmen in diesem Bereich. 2) auch eine mögliche Einigung zwischen Russland und der Ukraine führte zu Gewinnmitnahmen im Rüstungsbereich. 3) zwischenzeitige Zinssenkungsspekulationen aufgrund teils anhaltend (zu) hoher Inflationsdaten stießen auf wenig Begeisterung bei Investoren – gaben aber zugleich dem Goldpreis erneuten Rückenwind. In diesem gemischten Bild bewegte sich auch unser Fonds und musste im November -0,2% abgeben. Auf der Positivseite halfen uns beispielsweise unsere Goldminenbetreiber Newmont Corp. (+12,0%) und Barrick Mining (+26,9%), sowie Allianz (+6,9%), Engie (+7,9%) und Bayer (+13,1%). Auf der Negativseite waren es u.a. Landis+Gyr (-10,8%), Paypal (-9,5%), Siemens (-7,0%) oder Lanxess (-15,4%). Im November haben wir verhältnismäßig viele Änderungen vorgenommen. Verkäufe bzw. Reduzierungen gab es in folgenden Positionen: GSK plc, Kering, RWE, Iberdrola, Cisco und Aixtron. Neu ins Portfolio kamen nach den Kursrücksetzern bspw.: Visa, Deckers Outdoor, Pepsi, Dt. Telekom, UnitedHealth oder Adyen. Insgesamt haben wir die Investitionsquote leicht, um rund 1,5%, erhöht.

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% | 3,13% | 0,76% | 0,07% | 0,31% | 0,59% | -0,26% | -0,18% | | 8,27% |

Fondsdaten

| | |
|--------------------------|---|
| ISIN | DE000A0M8WS9 |
| WKN | A0M8WS |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondskategorie | Aktienfonds |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Auflagedatum | 17.12.2007 |
| Auflagepreis | 100,00 EUR |
| Rücknahmepreis | 148,29 EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.09.2026 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 38,45 Mio. EUR |
| Fondswährung Anteilkasse | EUR |
| Fondsvolumen Anteilkasse | 31,65 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 | 65,03% |
| Performance seit Auflage p.a. | 2,83% |
| MTD | -0,18% |
| YTD | 8,27% |
| 1 Jahr | 7,85% |
| 3 Jahre | 13,67% |
| 5 Jahre | 17,84% |
| 3-Jahres-Volatilität | 10,11% |
| Max. Drawdown | -46,51% |



Patrick Schmidt
Fondsmanager

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

E-Mail:
schmidt@proaktiv.net



Andreas Meißner
Co-Fondsmanager

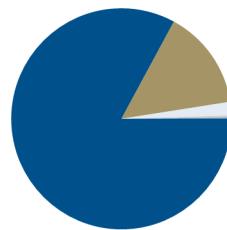
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34

E-Mail:
meissner@proaktiv.net

Assetallokation

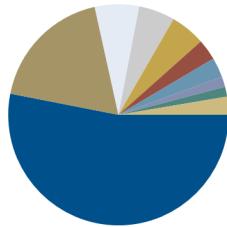
| | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------|
| Aktien | 26.328.271,92 | 83,18% |
| Aktienfonds | 628.639,08 | 1,99% |
| Renten | 98.846,66 | 0,31% |
| Bankguthaben | 4.650.757,64 | 14,69% |
| Währungs-Futures | 1.729,64 | 0,01% |
| Aktien-Optionen | 8,23 | 0,00% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -55.252,68 | -0,17% |
| | 31.653.000,49 | 100,00% |

Assetallokation



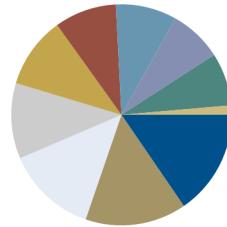
| | |
|-------------------|--------|
| Aktien | 83,18% |
| Bankguthaben | 14,69% |
| Aktienfonds | 1,99% |
| Renten | 0,31% |
| Währungs-Futures | 0,01% |
| Aktien-Optionen | 0,00% |
| Forderungen/Verb. | -0,17% |

Top Länder Aktien



| | |
|----------------|--------|
| Deutschland | 53,07% |
| USA | 18,46% |
| Frankreich | 6,50% |
| Niederlande | 5,31% |
| Schweiz | 5,11% |
| Canada | 3,05% |
| Großbritannien | 2,90% |
| Österreich | 1,53% |
| Spanien | 1,42% |
| Sonstiges | 2,65% |

Top Sektoren Aktien



| | |
|--------------------|--------|
| Grundstoffe | 15,42% |
| Finanzen | 14,85% |
| Gesundheit | 13,31% |
| Informationstechn. | 11,05% |
| Industrie | 10,45% |
| Konsum nicht-zykl. | 9,10% |
| Kommunikation | 8,94% |
| Versorger | 7,76% |
| Konsum Nicht-Basis | 7,73% |
| Immobilien | 1,38% |

Top 10 Aktien

| | | |
|---|---------------------|---------------|
| Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N. | 803.106,79 | 2,54% |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | 772.578,06 | 2,44% |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 766.392,03 | 2,42% |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N | 716.699,03 | 2,26% |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL,-0000062 | 698.255,14 | 2,21% |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | 695.166,77 | 2,20% |
| K+S AG | 608.494,27 | 1,92% |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | 600.253,88 | 1,90% |
| Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10 | 551.534,96 | 1,74% |
| Schaeffler AG Namens-Aktien o.N. | 548.393,33 | 1,73% |
| | 6.760.874,26 | 21,36% |

Top 10 Renten

| | | |
|-------------------------------------|------------------|--------------|
| BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | 98.846,66 | 0,31% |
| | 98.846,66 | 0,31% |

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 wieder angelegt. 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.