

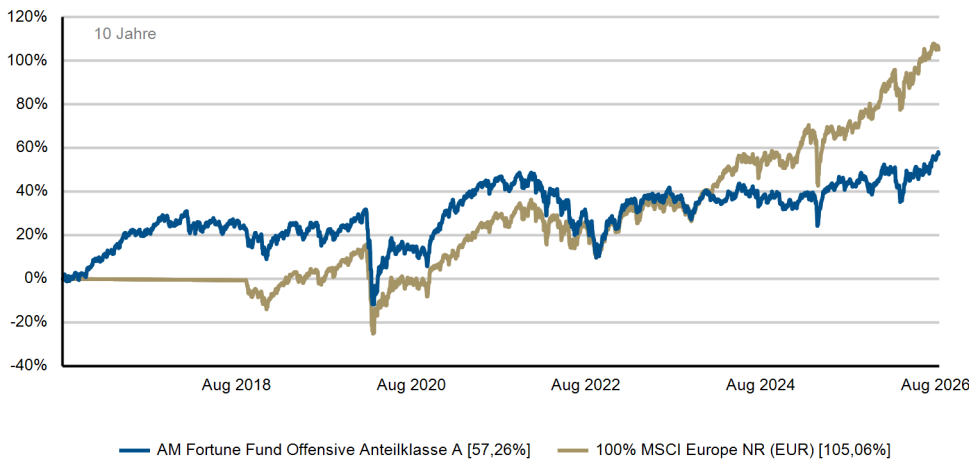
Anlagepolitik/Strategie

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 August konnte den positiven Trend der Aktienmärkte aus dem Juli weiter fortsetzen. Wie erhofft konnten insbesondere die von dem KI-Boom vernachlässigten Aktien wieder etwas aufholen und sinnbildlich dafür hat die Software-Branche eine deutliche Aufholjagd starten können. So sorgten Zahlen von Microsoft aber insbesondere die von Salesforce für Erleichterung (beide Aktien legten rund +20% zu, sowie auch SAP, die allesamt im Fonds enthalten sind) und keiner Bestätigung der These, dass die KI die Softwarebranche auffressen würde. So konnte der DAX rund 2,5% zulegen, auch M- und SDAX waren in dieser Größenordnung unterwegs. In den USA sah es ebenfalls positiv aus, wo insbesondere Dank des Softwaresektors auch der NASDAQ-100 nach einem schwachen Juni wieder einen deutlich positiven Monat mit rund +4% verzeichnen konnte. Unser Fonds legte im August +3,9% zu und profitierte neben den Softwaretiteln auch von einer starken Erholungsrally beim Gold und den entsprechenden Förderminenbetreibern Newmont und Barrick Mining. Ursächlich dafür waren insbesondere Ankündigungen des amerikanischen Finanzministers, die US-Anleiherückkäufe am langen Ende, sprich von US-Staatsanleihen mit längeren Laufzeiten zu verdoppeln. Der Markt interpretierte dies als eine gewollte Einflussnahme in die Zinsstrukturkurve und einer Art „Hilferuf“ angesichts sich aufblühender Staatsschulden.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Juli.	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%					6,88%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	159,64 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	40,58 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	31,31 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	80,63%
Performance seit Auflage p.a.	3,21%
MTD	3,89%
YTD	6,88%
1 Jahr	9,61%
3 Jahre	14,36%
5 Jahre	7,52%
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

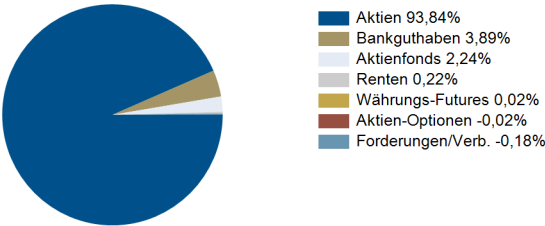


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

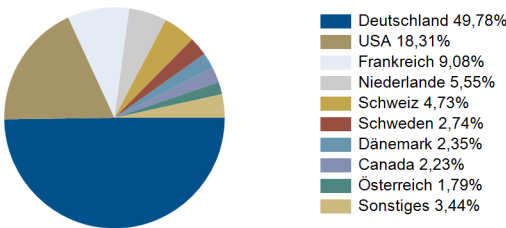
Assetallokation

Aktien	29.381.271,74	93,84%
Aktienfonds	700.774,61	2,24%
Renten	68.914,91	0,22%
Bankguthaben	1.218.965,00	3,89%
Währungs-Futures	6.810,00	0,02%
Aktien-Optionen	-7.566,26	-0,02%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-57.908,66	-0,18%
	31.311.261,34	100,00%

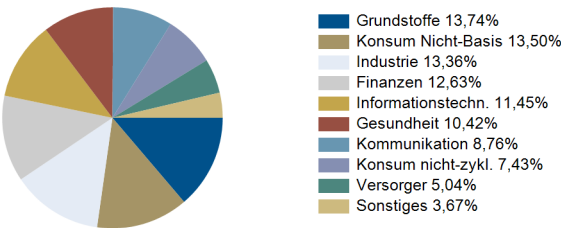
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

K+S AG	802.656,85	2,56%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	695.754,77	2,22%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	674.076,79	2,15%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	670.024,01	2,14%
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	655.465,90	2,09%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N	640.563,58	2,05%
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	604.772,65	1,93%
Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.	569.506,46	1,82%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	547.513,32	1,75%
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	543.423,37	1,74%
	6.403.757,70	20,45%

Top 10 Renten

BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	68.914,91	0,22%
	68.914,91	0,22%

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 (Vesentliche 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 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 Vorkahrungen 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.