

## FONDSDETAILS\*

### Stammdaten

|                      |              |
|----------------------|--------------|
| WKN                  | A1CS5F       |
| ISIN                 | DE000A1CS5F8 |
| Fondsart:            | Aktienfonds  |
| Fondswährung:        | EUR          |
| Anteilsklasse:       | R            |
| Auflegedatum:        | 15.2.2011    |
| Fondsvolumen**:      | 14,3 Mio EUR |
| Fondsdomizil:        | Deutschland  |
| Geschäftsjahresende: | 31. Dezember |
| Ertragsverwendung:   | ausschüttend |
| Vertriebszulassung:  | DE, Ö        |
| Fondstyp/Rechtsform: | OGAW         |

### Kosten

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| Laufende Kosten:                | 2,15 % |
| (Gesamtkostenquote)             |        |
| Davon jeweils:                  |        |
| - Verwaltungsvergütung p.a.:    | 1,20 % |
| - Beratervergütung p.a.:        | 0,60 % |
| - Verwahrstellenvergütung p.a.: | 0,10 % |
| Ausgabeaufschlag:               | 5,00 % |
| Performance-Fee:                | 0,00 % |

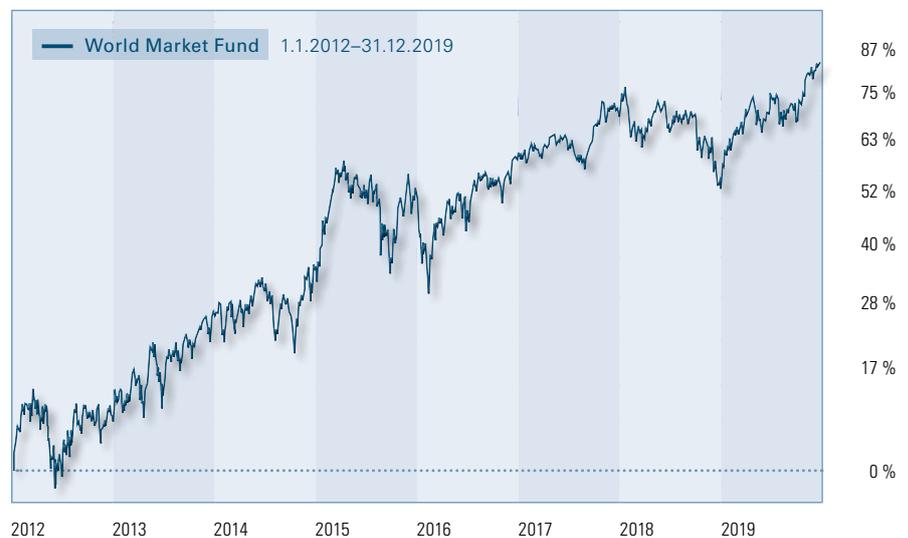
\* Ausführliche Informationen erhalten Sie in den fonds-spezifischen Unterlagen (siehe rechtliche Hinweise).

\*\* beider Anlageklassen

## Anlagestrategie

Der World Market Fund investiert weltweit in Sachkapital, wie zum Beispiel in Aktien von Unternehmen mit hoher substanzieller Stärke bei gleichzeitig langfristigem Wachstumspotenzial. Das Fondsmanagement hat die Flexibilität, Anlageformen aus allen Regionen und Ländern der Welt nach den langfristig bewährten qualitativen Selektionsprozessen in das Fondsportfolio zu integrieren. Das Einzigartige an diesem Fonds: Die Ausrichtung richtet sich nach den Zyklen der globalen Wirtschaftsräume. Dafür nutzt das Fondsmanagementteam unter anderem die Analyseergebnisse der Konjunkturbarometer „Welt-Index“, „Welt-Handelsindex“ und „Welt-Systemstressindex“. Diese zusammengehörenden Bewertungsverfahren ermöglichen die Erkennung und Quantifizierung frühzyklischer Veränderungen der Weltwirtschaft. Daraus resultiert ein außerordentlicher Vorteil: Trenddynamiken werden frühzeitig erkannt und bei der Zusammensetzung des Fonds berücksichtigt.

## Wertentwicklung | Performancechart\*



## Fondsadvisor

V.M.Z. Vermögensverwaltungsgesellschaft  
Dr. Markus C. Zschaber mbH  
Bayenthalgürtel 13  
50968 Köln-Marienburg  
Deutschland  
Telefon: +49 221 35026-0  
Telefax: +49 221 35026-26  
www.zschaber.de

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Telefon: +49 69 71043-0  
Telefax: +49 69 71043-700  
www.universal-investment.com

## Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland  
Telefon: +49 69 2161-0  
Telefax: +49 69 2161-1340  
www.hauck-aufhaeuser.de

## Top 10 Aktienpositionen\*\*

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Cash                       | 20,62 % |
| Dow Jones Global Titans 50 | 7,05 %  |
| Humana Inc.                | 4,33 %  |
| DexCom Inc.                | 3,93 %  |
| Amazon.com Inc.            | 3,86 %  |
| Crown Holdings Inc.        | 3,25 %  |
| UBS AG                     | 2,97 %  |
| PayPal Holdings Inc.       | 2,62 %  |
| Microsoft Corp.            | 2,52 %  |
| SAP SE                     | 2,49 %  |

## Top 7 Branchen\*\*

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Informationstechnologie | 15,66 % |
| Gesundheit/Pharma       | 14,01 % |
| Konsum                  | 14,78 % |
| Industrie               | 10,22 % |
| Grundstoffe             | 6,13 %  |
| Finanzdienstleister     | 1,41 %  |
| Kommunikationsdienste   | 1,33 %  |

\*\* Zum Stichtag 13.8.2020

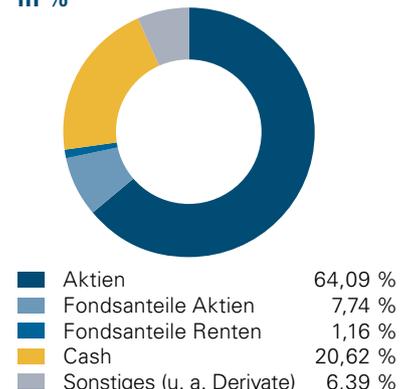
## Wertentwicklung in %:

| Seit 1.1.20 | 1 Jahr*** | 3 Jahre*** | 5 Jahre*** |
|-------------|-----------|------------|------------|
| +0,2 %      | +18,23 %  | +14,55 %   | +35,45 %   |

\*\*\* Zum Stichtag 31.12.2019

\* Der Basiswert der Chartgrafik entspricht 100 Prozent per 1.1.2012, der Zeitraum entspricht 1.1.2012–31.12.2019, die Chartgrafik wird logarithmisch und geglättet dargestellt. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Kosten, welche in den Verkaufsunterlagen aufgeführt sind, wurden bei der Berechnung bereits berücksichtigt. Einstiegsgebühren werden nicht berücksichtigt. Im Falle der Berücksichtigung der Einstiegsgebühren würde die Wertentwicklung niedriger ausfallen (Bitte beachten Sie den Risikohinweis.).

## Fondsstruktur nach Assetklassen\*\* in %



## Fondsadvisor-Info

Die 1994 gegründete V.M.Z. Vermögensverwaltungsgesellschaft Dr. Markus C. Zschaber mbH ist einer der renommiertesten Finanzportfolioverwalter in Deutschland. Dr. Zschaber ist seit vielen Jahren durch seine Interviews bei n-tv und in zahlreichen namhaften Publikationen bekannt, vielfach wurde er von den Medien für seine Tätigkeiten bereits ausgezeichnet. Das von ihm gegründete „Institut für Kapitalmarktanalyse IFK Köln“ veröffentlicht drei Konjunkturbarometer regelmäßig, u. a. in der Welt am Sonntag den „Welt-Index“ sowie in anderen Medien den „Welt-Handelsindex“ und den „Welt-Systemstressindex.“

## Rechtliche Hinweise

Alle veröffentlichten Angaben in dieser Werbemittelung sind eine unverbindliche Kurzzinformation, die ausschließlich Werbezwecken dient und keine Anlageberatung, Aufforderung zum Kauf, keine steuerliche Beratung, keine Aufforderung zum Treffen von Anlageentscheidungen oder zum Tätigen von Geschäften in Finanzinstrumenten oder sonstige Empfehlungen darstellt. Diese Werbemittelung ist kein Prospekt im Sinne behördlicher Auflagen. Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Eine Gewähr für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Genauigkeit kann nicht übernommen werden. Es wird keinerlei Haftung für Schäden, die aus der Verwendung dieser Werbemittelung resultieren, übernommen. Grundlage für den Kauf von Anteilen an dem Investmentfonds sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der letzte veröffentlichte Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos und ausschließlich in deutscher Sprache erhältlich und können beim Fondsadvisor, der V.M.Z. Vermögensverwaltungsgesellschaft Dr. Markus C. Zschaber mbH, ansässig Bayenthalgürtel 13, 50968 Köln, angefordert werden.

## Risikohinweis

Grundsätzlich bestehen bei allen Arten von Finanzanlagen Risiken. Keine Kapitalanlage ist völlig sicher oder ohne Risiken. Jede Anlage ist von den jeweils bestehenden konkreten Rahmenbedingungen abhängig, die zu späteren Veränderungen der Einschätzung führen können. Diese Veränderung der jeweils aktuellen wirtschaftlichen Entwicklung am Kapitalmarkt ist daher immer zu berücksichtigen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Bei der Anlage in Investmentfonds besteht, wie bei jeder Anlage in Wertpapieren und vergleichbaren Vermögenswerten, ein Risiko von Verlusten und Schwankungen. Dies hat zur Folge, dass die Preise der Fondsanteile und die Höhe der Erträge schwanken und nicht garantiert werden können. Die Kosten der Fondsanlage beeinflussen das tatsächliche Anlageergebnis.

## Kommentar zum 13.08.2020:

*Unsere Asset-Allokation-Architektur innerhalb des World Market Fund und dessen Management-Setup strukturieren sich derzeit nach verschiedenen Investmentszenarien, die unser Haus auch aus den eigenen Konjunkturbarometern, wie unter anderem dem „Welt-Index“, dem „Welt-Handelsindex“ oder dem „Welt-Systemstressindex“, ableitet und daraus Investitionsentscheidungen trifft.*

*Weiterhin wird das Marktgeschehen durch den Einfluss und die langfristigen Auswirkungen des Corona-Virus bestimmt. Viele Anzeichen deuten in allen drei großen Volkswirtschaften (USA, Europa, China) allerdings auf positive Erholungstendenzen, innerhalb der jetzigen Wirtschaftskrise, hin. Natürlich ist gerade jetzt der neue Dreh- und Angelpunkt bei einer weiteren und zukünftigen Konjunkturprognose die Frage, ob und in welchem Umfang es bei einer zweiten Infektionswelle zu erneuten Lockdowns in einzelnen Wirtschaftsräumen kommt.*

*Widmen wir uns jetzt allerdings und zunächst den vergangenen Wochen und dem Status Quo. Schauen wir zunächst auf Europa, der Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor ist im Juli gestiegen und zeigt damit deutlich stärker als erwartet eine Erholungstendenz, dieses gilt ebenfalls für den Index des verarbeitenden Gewebes. In normalen Zeiten besteht ein enger Zusammenhang zwischen dem Niveau der Einkaufsmanagerindizes und der Veränderungsrate des Bruttoinlandsproduktes, doch in Zeiten einer scharfen Rezession ist die Veränderung der Indizes der entscheidende Parameter. Je stärker der Anstieg, desto stärker die wirtschaftliche Erholung und insofern deuten die Daten für Juli auf eine weitere kräftige Zunahme der wirtschaftlichen Aktivitäten hin. Natürlich darf bei dieser Beurteilung nicht vergessen werden, wenn es um die gesamtwirtschaftliche Jahresleistung des BIP in Europa geht, dass wir weiterhin in einer tiefen Rezession sind. Um aber die mögliche Zeitachse dieser Rezession beurteilen zu können, neben den weitreichenden Auswirkungen des Corona-Virus auf die*

*Wirtschaft, sind diese Meldungen elementar, auch um den Verlauf und die Erholung am Aktienmarkt zu stützen.*

*Mit einem Blick auf die größte Volkswirtschaft der Welt, die USA, zeigt sich ebenfalls eine starke Erholungstendenz, so dass die imposante Erholung der Welt-Börsen seit Mitte März von einer V-förmigen Erholung der Konjunkturstimung begleitet wurde. Weiterhin sind die soften Frühindikatoren sehr vielversprechend. Dieses wird untermauert mit den Daten des ISM-Index, welcher mit der dritten Verbesserung in Folge auf den höchsten Stand seit September 2018 gestiegen ist und somit für das verarbeitende Gewerbe einen Aufwärtstrend bildet. Wenn auch noch nicht mit der gleichen Dynamik, wird dieser allmählich auch von „harten“ Konjunkturdaten wie US-Industrierauflagen begleitet. Dass die US-Wirtschaft sich erholt ist natürlich kein Wunder, denn begleitet wird diese Entwicklung von der massiven Geldpolitik der Notenbank als auch des Staates selbst. Diese Grundlagen sind auch der Treiber für die starke Aktienerholung.*

*Das Portfolio des Fonds hat derzeit eine direkte Aktienquote in Höhe von rund 64 Prozent und wird weiterhin wie ein internationaler Mischfonds gemanagt, obwohl er in der Kategorie Aktienfonds geführt wird. Mit Blick auf dieses Jahr und den sogenannten Corona-Crash, haben Anleger, welche mit Beginn des Januars 2020 investierten, zum heutigen Datum keine Verluste zu verzeichnen.*

*Dieses ist sicherlich ein absolutes Qualitätsmerkmal des Fondsmanagements. Die einzelnen Anlageklassen/Quoten wurden richtig, flexibel und aktiv gestaltet, da es ebenfalls zu einer starken Markterholung kam. Das Management hat derzeit aber auch noch eine hohe Kassenhaltung, um auf weitere Chancen an den Märkten zu warten, aber auch mit Blick auf weitere Schwankungen stabiler zu sein.*

*Zum jetzigen Zeitpunkt sehen wir eine Übergewichtung von Unternehmen in den USA als auch in Deutschland als sinnvoll an.*