



# WorldMarketFund

*Die ganze Welt in einem Fonds*

***Die Weltwirtschaft im Fokus – Ihre Rendite im Blick***



*»Die ganze Welt in einem Fonds«*



# WorldMarketFund

Globaler Ansatz | Ausrichtung der Aktienquote an der Weltwirtschaft

## Die richtige Anlagestrategie

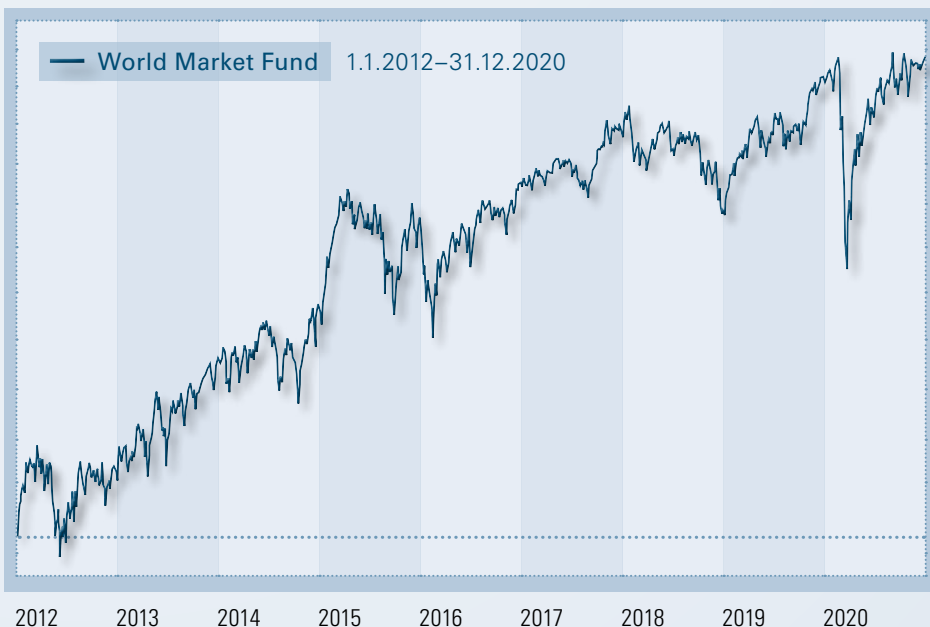
Der World Market Fund investiert weltweit in Sachkapital, wie zum Beispiel in Aktien von Unternehmen mit hoher substanzieller Stärke bei gleichzeitig langfristigem Wachstumspotenzial. Die für die Fondsberatung verantwortliche V.M.Z. Vermögensverwaltungsgesellschaft Dr. Markus C. Zschaber mbH hat die Flexibilität, Anlageformen aus allen Regionen und Ländern der Welt nach den langfristig bewährten qualitativen Selektionsprozessen für das Fondsportfolio auszuwählen. Das Einzigartige an diesem Fonds: Die Ausrichtung richtet sich nach den Zyklen der globalen Wirtschaftsräume. Dafür nutzt das Fondsmangementteam unter anderem die entwickelten 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.

## Das Portfolio

Für die richtige Titelselektion ist es unabdingbar, den realen und fairen Wert eines Unternehmens bestimmen zu können. Je nach Ausrichtung wird gemäß der modernen Portfoliotheorie aus zyklischen und defensiven „Value“- und/oder „Growth“-Titeln global ausgewählt. Es wird in Unternehmen investiert, die vor allem ein nachvollziehbares, aussichtsreiches und profitables Geschäftsmodell verfolgen sowie über eine starke Bilanz und ein intelligentes Cash-Flow-Management verfügen. So werden langfristig Unternehmen mit den besten Renditeaussichten im Fonds gebündelt.

»Das Konzept flexibler Aktienquoten hat sich in den verschiedensten Marktphasen bewährt.«

## Chart Wertentwicklung\*



Zusammensetzung:

Aktien\*\* und abhängig von der jeweiligen Markteinschätzung weitere Anlageklassen, bspw. in ETFs auf Indices, Anleihen, Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Währungen und Rohstoffe

\*) Der Basiswert der Chartgrafik entspricht 100 Prozent per 1.1.2012, der Zeitraum entspricht 1.1.2012–31.12.2020, 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).  
\*\*) Aktien mind. 51 %.

## Historische Wertentwicklung

1 Jahr***	3 Jahre***	5 Jahre***	Seit 1.1.2012
+ 3,13 %	+ 11,07 %	+ 34,40 %	+ 87,64 %

\*\*\*) Zum Stichtag 31.12.2020



## »Globales Wachstum für Ihr Depot«

### V.M.Z. TrendRadar

Der Stimmungsindikator der Weltwirtschaft

Schwankungen gehören seit jeher zum Finanzmarktalltag – eine der wichtigsten Weisheiten der Börsenwelt. Doch diese Schwankungen einzuschätzen und zu kalkulieren fällt nicht nur Anlegern, sondern auch Profis zunehmend schwerer, denn klar steigende beziehungsweise fallende Börsentrends werden immer kürzer. Um in einem Zeitalter des Sekunden- und Hochfrequenzhandels den mittelfristigen Trend zu identifizieren, bündelt das V.M.Z. TrendRadar alle Informationen aus den Researchergebnissen der drei deutschlandweit bekannten Konjunkturbarometer „Welt-Index“, „Welt-Handelsindex“ und „Welt-Systemstressindex“.

Das V.M.Z. TrendRadar fasst damit die unmittelbar zusammenhängenden Ergebnisse der globalen Konjunktur, des Welthandels und des systemischen Stresses zusammen. Denn wer nur das Börsengeschehen analysiert, die realwirtschaftlichen Veränderungen aber außer Acht lässt, dem wird es kaum möglich sein,

zukünftige Trends rechtzeitig für sich zu nutzen. Das V.M.Z. TrendRadar misst den aktuellen Markttrend und gibt Aufschluss darüber, in welche Richtung sich die verschiedenen Weltmärkte entwickeln werden. Diese Erkenntnisse werden börsentäglich analysiert, zu einem Gesamtbild zusammengefasst und schlussendlich im dazugehörigen World Market Fund als Basis für sämtliche Anlageentscheidungen genutzt. Damit zählt der World Market Fund zu den wenigen Fonds, die in ihrer Analyse sowohl Börsen- als auch realwirtschaftliche Trends – unter Berücksichtigung des systemischen Risikos – beobachten, sich daran orientieren und frühzyklisch gemäß dem Marktgeschehen neuadjustieren. Damit haben Anleger die Möglichkeit, an den zukünftigen Chancen und Potenzialen einer immer stärker wachsenden Weltwirtschaft optimal zu partizipieren und gleichzeitig vor Schwankungen in unsicheren Zeiten gewappnet zu sein.

#### Kurzinformationen World Market Fund\*

WKN	A1CS5F
ISIN	DE000A1CS5F8
Fondswährung:	EUR
Auflegedatum:	15.02.2011
Geschäftsjahresende:	31. Dezember
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Fondstyp/Rechtsform:	OGAW
Fondsdomizil:	Deutschland
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Universal-Investment
Verwahrstelle:	Hauck & Aufhäuser

#### Top-10-Holdings\*

Cash	26,40 %
iSH.FJ Glob.Titans 50 U.ETF DE	7,10 %
DexCom Inc.	5,34 %
Humana Inc.	3,63 %
Amazon.com Inc.	3,60 %
Crown Holdings Inc.	3,50 %
PayPal Holdings Inc.	3,43 %
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	2,87 %
Microsoft Corp.	2,58 %
Texas Instruments Inc.	2,52 %
Deere & Company	2,42 %

\*1) Ausführliche Informationen erhalten Sie in den fonds-spezifischen Unterlagen (siehe Hinweise auf der Rückseite).

\*2) Zum Stichtag 31.12.2020

Der „Welt-Index“, „Welt-Handelsindex“ und „Welt-Systemstressindex“ wurden exklusiv vom Institut für Kapitalmarktanalyse Dr. Markus C. Zschaber entwickelt. Sie basieren auf mehr als 1 000 Wirtschaftsindikatoren, von denen einige selbst entwickelt wurden und regelmäßig erhoben werden. Die V.M.Z. ist damit eine der wenigen, wenn nicht die einzige Vermögensverwaltungsgesellschaft in Deutschland, die nicht nur auf allgemein zugängliche Wirtschaftsindikatoren zurückgreift, sondern auch auf ihr exklusiv zur Verfügung stehendes hauseigenes Research.

## WELT-INDEX

Die Grundlage des „Welt-Index“ ist die Analyse von Wirtschaftsindikatoren aus der ganzen Welt, die eine sehr hohe wirtschaftliche Relevanz und eine hohe Reaktion an den Finanzmärkten mit sich bringen. Diese werden weltweit von Statistikämtern, Forschungsinstituten und weiteren hochrangigen wissenschaftlichen Quellen veröffentlicht. In der Endform konzentriert sich der „Welt-Index“ auf die 50 wichtigsten Konjunkturdaten (= Indikatoren), die wiederum auf Basis von bis zu 1 000 Einzelindikatoren (= Subindikatoren) monatlich bewertet und ermittelt werden. Die Verknüpfung der Datenreihen in einer nach Dominanzfaktoren ge-

gliederten Gewichtung gibt Aufschluss darüber, in welchem Zyklus und Stadium sich die Weltwirtschaft befindet. Aufgrund der Kombination von frühzyklischen, gleichzyklischen und nachzyklischen Indikatoren sowie der Integration einer Erwartungskomponente ermöglicht der „Welt-Index“ eine sehr genaue Messung des aktuellen Status.

- » *Analyse von monatlich mehr als 1 000 Wirtschaftsindikatoren und Konjunkturdaten*
- » *Spiegelbild von Weltwirtschaft und Kapitalmärkten*

## WELT-HANDELSINDEX

Die Grundlage des „Welt-Handelsindex“ ist die Analyse und Messung der unterschiedlichsten Indikationen und aller relevanten Daten, die im wechselseitigen Zusammenhang mit den internationalen Handelsströmen stehen. Damit werden die maßgebenden Zahlen aus den vier primären Transport- und Handelswegen (Schifffahrt/Schiennenverkehr/Straße/Lufttransport) zusammengefasst. Das Verfahren basiert auf eigens entwickelten Scoring-Modellen, die mit dynamischen Algorithmen über 100 Primärindikatoren mit rund 400 Subindikatoren aus den vier primären Handelssegmenten erfassen sowie über 40 Dimensionen und Maßeinheiten verrechnen und monatlich zu einem Ergebnis verdichten: Dem „Welt-Handelsindex“. Der Welthandel gilt im gesamtwirtschaftlichen Kontext als die dyna-

mische Komponente des Wirtschaftswachstums. Kein Einflussfaktor nimmt in der kontinuierlichen Berechnung von weltweiten Leistungsprozessen eine derart entscheidende Rolle ein. Vor allem die Einflussnahme auf die industrielle Zyklik gilt als ausgesprochen hoch. Somit ermöglicht der Berechnungsprozess gleich mehrere systematische Aussagen: Global im Bezug auf die gesamtwirtschaftliche Verfassung und regional auf die Entwicklung einzelner Volkswirtschaften.

- » *Analyse von monatlich mehr als 500 Primär- und Subindikatoren der primären Transport- und Handelswege (Schifffahrt/Schiennenverkehr/Straße/Lufttransport)*
- » *Der Kompass der Weltkonjunktur*

## WELT SYSTEMSTRESSINDEX

Die Aufgabe des „Welt-Systemstressindex“ ist die Identifikation von systemischen Risiken durch eine Vielzahl von Variablen, um eine Bestimmung von systemrelevanten Kapitalmarktveränderungen vornehmen zu können. Das ist insbesondere erforderlich, da sich Finanz-, Währungs- und realwirtschaftliche Krisen typischerweise auch in ihren Folgewirkungen deutlich voneinander unterscheiden. Der „Welt-Systemstressindex“ analysiert die Abhängigkeiten zwischen den Finanzmärkten und makroökonomischen Entwicklungen auf Basis von Veränderungen beziehungsweise der Veränderungsgeschwindigkeit. Bis zu 6 500 weltweit erhobene Variablen werden für die Bewertung berücksichtigt. Der Index überbrückt die Tatsa-

che, dass systemischer Stress nicht durch eine Variable zu analysieren ist, sondern kondensiert die Komplexität durch eine Vielzahl an dominanten Einflussarten. Er stellt damit exakt den operationellen Rahmen, um multidimensionale Zusammenhänge durchzudeklinieren und entsprechend zu analysieren. Der Index bietet damit ein Gesamtbild von der Verfassung und Anfälligkeit der Weltkonjunktur, der Weltfinanzmärkte und deren wechselseitige Abhängigkeit.

- » *Analyse von monatlich 6 500 weltweiten Variablen*
- » *Gradmesser für den Stress und damit das Risiko an den globalen Finanzmärkten*

# www.worldmarketfund.de

**Rechtliche Hinweise:** Alle veröffentlichten Angaben in dieser Werbemitteilung sind eine unverbindliche Kurzinformation, 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 Werbemitteilung 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 Werbemitteilung 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.

Verantwortlicher Fondsadvisor ist die V.M.Z. Vermögensverwaltungsgesellschaft Dr. Markus C. Zschaber mbH Bayenthalgürtel 13 · 50968 Köln  
Telefon: (02 21) 3 50 26-0 · Telefax: (02 21) 3 50 26-26 · E-Mail: [info@zschaber.de](mailto:info@zschaber.de) · Internet: [www.zschaber.de](http://www.zschaber.de)

Quelle: Eigene Recherche