

# Universal-Shareconcept-BC I

## Aktienfonds Europa

Stand: 30. April 2019

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.



### Anlagestrategie

Der Fondsberater verfolgt einen aktiven, benchmarkunabhängigen Anlegestil und betreibt ein ausgewähltes Stock-Picking im deutschsprachigen Raum. Bevorzugt wird in kleine und mittelgroße Unternehmen investiert, große Standardwerte können dem Portfolio beige-mischt werden. Die Titelselektion erfolgt überwiegend in unterbewertete Unternehmen mit hoher Substanz sowie attraktiv bewertete Wachstumsaktien.

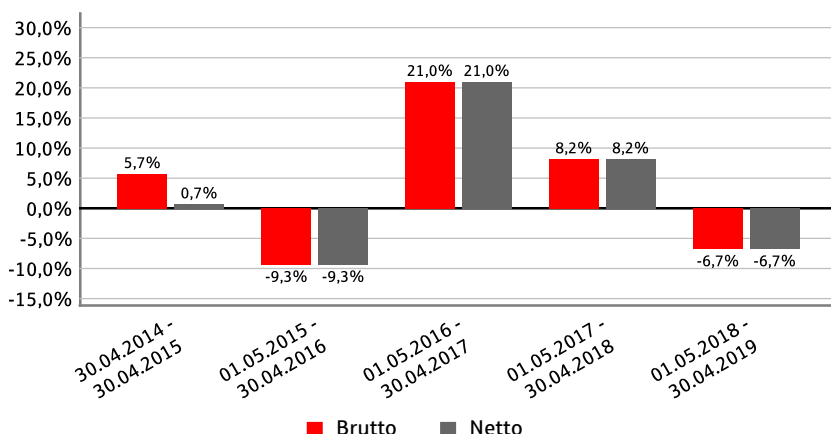
Der Universal-Shareconcept-BC bietet gewinnorientierten, risikobewussten Anlegern die Chance, mittel- bis langfristig von unternehmerischen Wertsteigerungsstrategien profitieren zu können.

### Wertentwicklung der letzten 5 Jahre<sup>1</sup>



Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.  
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH. Darstellungszeitraum: 30.04.2014 bis 30.04.2019

### Wertentwicklung der letzten 12-Monatszeiträume in %<sup>2</sup>



Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.  
Quelle: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

### Jährliche Wertentwicklung

	1fd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage
Wertentwicklung effektiv	12,88%	-6,75%	22,03%	16,94%	257,31%
Wertentwicklung p.a.			6,86%	3,18%	7,59%

### Stammdaten

Rücknahmepreis in EUR	172,33
Fondsvolumen ges. in Mio EUR <sup>3</sup>	92,33
Fondswährung	EUR
ISIN	DE000A0BLTJ4
WKN	A0BLTJ
Auflagedatum	03.12.2001
Aufgelegt in	Deutschland
Geschäftsjahresende	30.11.
Kategorie	Aktienfonds Europa
Ertragsverwendung	thesaurierend
Anlageberater	Kreissparkasse Biberach
KVG	Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Depotbank	Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA

### Konditionen

max. Ausgabeaufschlag	5,00%
max. Verwaltungsvergütung p.a. <sup>4</sup>	1,50%
davon Vertriebsprovision p.a.	0,00%
max. Depotbankvergütung p.a. <sup>5</sup>	0,10%
Gesamtkostenquote / TER <sup>6</sup>	1,09%

### Kontakt

Kreissparkasse Biberach

Zeppelinring 27 - 29

88400 Biberach

Tel.: 07351 570 - 3350

Email: kapitalmarkt@ksk-bc.de

Homepage: www.ksk-bc.de

## Kommentar zur Strategieumsetzung

- Die globalen Aktienmärkte konnten ihren positiven Trend auch im April weiter fortsetzen. Dabei hat sich der deutsche Aktienmarkt überdurchschnittlich entwickelt und beendete den Monat April zum vierten Mal in Folge mit einem satten Plus von 7,1% bei 12.344 Punkten. Der MDAX legte 5,35% zu und der SDAX beendete den April bei 11.753 Punkten bzw. einem Plus von 7,50%.
- Im 160 Titel umfassenden Aktienuniversum aus DAX-, MDAX und SDAX notieren inzwischen 60% der Titel über der 200-Tageline.
- Die deutsche Konjunktur zeigt weiterhin Anzeichen einer Verlangsamung. Seit etwa Mitte 2018 haben sich die Frühindikatoren deutlich verschlechtert. Im Verarbeitenden Gewerbe ist sogar eine anhaltende Schwäche bei Auftragseingang und Produktion zu konstatieren.
- Während die Ursache der Verlangsamung zunächst branchenspezifisch schien (WLTP Abgaszertifizierung in der Automobilindustrie), lasten inzwischen zusätzliche Faktoren auf der deutschen Konjunktur. Zum einen der Brexit, der sich zu einer Hängepartie entwickelt hat. Zum anderen der zunehmende internationale Protektionismus.
- Zwar wird in den Handelsgesprächen zwischen den USA und China von Fortschritten berichtet, aber vertraglich fixiert ist bislang nichts. Zudem besteht die Sorge, dass US-Präsident Trump nach Abschluss der Verhandlungen mit China mit Zöllen gegen die EU vorgehen könnte.
- Für Rückenwind in der Konjunktur sorgt die Binnennachfrage. Privater Konsum und Bauinvestitionen wachsen robust bis kräftig. Zudem gibt es einen positiven Impuls seitens der Fiskalpolitik. Alles in allem sollte dadurch eine Rezession in Deutschland vermieden werden.
- Auch im Euroraum insgesamt sieht es derzeit etwas freundlicher aus. Im ersten Quartal 2019 ist das BIP um 0,4% zum Vorquartal gewachsen.
- Sparpläne bieten in einem solch unsicheren Umfeld eine gute Möglichkeit zur Einstiegssteuerung.
- Im April konnte das Fondskonzept um 7,0% zulegen.
- Wir haben die gegebenen Kursniveaus für selektive Zukäufe und Gewinnmitnahmen genutzt.
- Per Saldo wurde die Kassenquote konstant bei 10,6% gehalten, welche in Anbetracht des aktuellen Umfelds mit vielen Unsicherheiten die vorsichtige Haltung des Managements widerspiegelt.

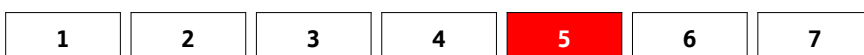
## Statistiken

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflage
Max. Verlust <sup>7</sup>	-3,50%	-22,21%	-22,72%	-23,76%	-44,26%
Volatilität <sup>8</sup>	9,57%	10,96%	9,50%	10,68%	11,49%
Sharpe Ratio <sup>9</sup>	4,69	-0,60	0,76	0,32	0,53

## Risiko- und Ertragsprofil

Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko



## Fondspartner



**Fondsberater**  
Hauptvertrieb



**Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Prüfung und Umsetzung der  
Anlageempfehlungen des Fondsberaters  
Anteilwertberechnung und Berichtswesen

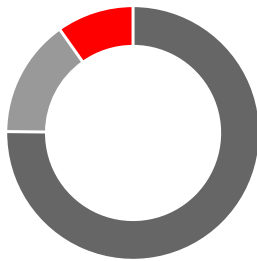


**HAUCK & AUFHÄUSER**  
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

**Verwahrstelle**

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen  
Verwahrung der Vermögensgegenstände des  
Fonds

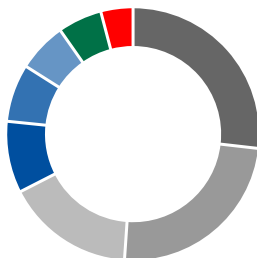
### Länderallokation der Aktien



■ Deutschland	75,18%
■ Schweiz	15,01%
■ Österreich	9,81%

Quelle: Eigene Berechnung auf Basis der von der KVG gelieferten Daten.

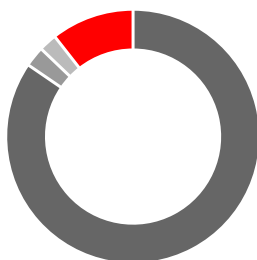
### Branchenallokation der Aktien



■ Industrie	26,81%
■ Technologie	24,27%
■ Immobilien	16,40%
■ Gesundheit	9,13%
■ Konsumgüter	7,36%
■ Chemie	6,28%
■ Finanzwerte	5,63%
■ Rohstoffe	4,11%

Quelle: Eigene Berechnung auf Basis der von der KVG gelieferten Daten.

### Fondsstruktur



■ Aktien	84,54%
■ Renten	2,59%
■ Zertifikate	2,29%
■ Kasse	10,58%

Quelle: Eigene Berechnung auf Basis der von der KVG gelieferten Daten.

### Top 10 Positionen

Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 2	7,72%
VIB Vermögen AG Inhaber-Aktien o.N.	6,69%
Blue Cap AG Inhaber-Aktien o.N.	4,76%
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	3,60%
Peach Property Group AG Namens-Aktien SF 1	3,59%
All for One Steeb AG Namens-Aktien o.N.	3,40%
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	3,01%
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	2,88%
Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	2,88%
EQS Group AG Namens-Aktien o.N.	2,63%

### Disclaimer

<sup>1</sup> Wertentwicklung der Anteilsklasse I nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar.

<sup>2</sup> Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 5% (=50,00 € bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)

<sup>3</sup> Das Fondsvolumen besteht aus den Anteilsklassen I und R.

<sup>4</sup> Die Verwaltungsvergütung kann bei in Deutschland aufgelegten Fonds eine Vertriebsprovision beinhalten. Details ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt.

<sup>5</sup> Die Pauschale umfasst die Verwahrstellengebühr und sonstige Kosten und Gebühren, die in die Kostenpauschale einbezogen werden.

<sup>6</sup> Die hier angegebenen laufenden Kosten (TER = Total Expense Ratio) beziehen sich auf das abgelaufene Geschäftsjahr, das im November endete.

<sup>7</sup> Maximaler Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum, rückwirkend ab Veröffentlichung.

<sup>8</sup> Volatilität in Prozent wird auf Basis von Tagesdaten berechnet. Zeitraum rückwirkend ab Veröffentlichung.

<sup>9</sup> Als risikofreier Zins dient der Euribor 3 Monate. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

Dieses Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleinige Grundlage für den Anteilserwerb sind die Verkaufsunterlagen zum Sondervermögen. Verkaufsunterlagen zu allen Sondervermögen der Universal-Investment sind kostenlos bei Ihrem Berater / Vermittler, der zuständigen Verwahrstelle oder bei Universal-Investment unter [www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com) erhältlich.

Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt die Kreissparkasse Biberach keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.