

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 30.09.2021Anteilswert (EUR): **131,38**Fondsvolumen (EUR): **10.688.722,16****Anlageziel:**

Ziel des Fonds ist es, eine nachhaltig positive Wertentwicklung zu erzielen. Priorität hat die Substanzerhaltung, wobei kurzfristige Chancen durch aktives Management genutzt werden sollen. Der Fonds orientiert sich daher an keiner Benchmark. In der Regel beträgt die Aktienquote ca. 30%.

*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die wichtigsten Fakten:

WKN: A0Q86C

ISIN: DE000A0Q86C1

Auflagedatum: 12. Dezember 2012

Geschäftsjahresende: 30.09.

KVG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Fondswährung: EURO

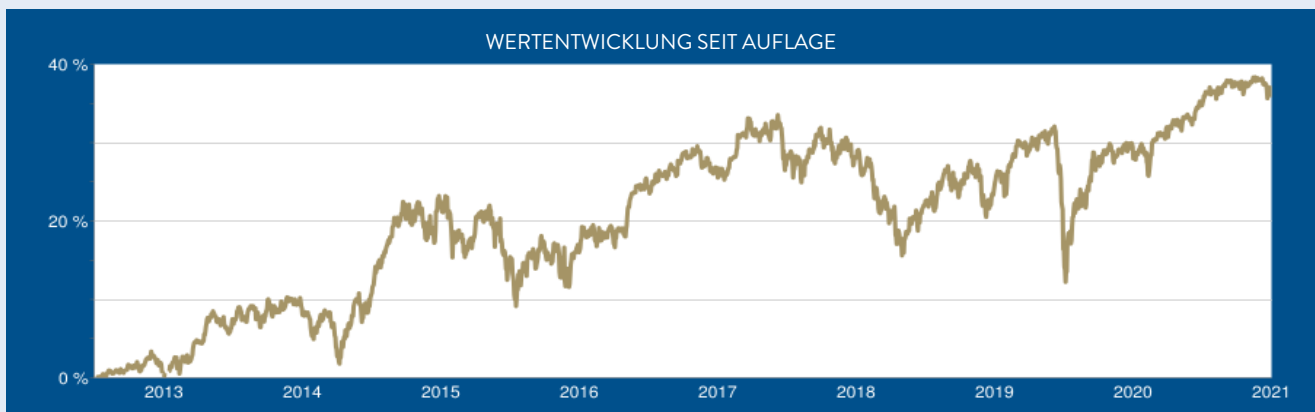
Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschläge: 0 %

All-in-fee-Vergütung: 1,00 % p.a.

Performance-Fee: 10 % ab 12 M-Euribor p.a. (high-watermark)*

Depotbankvergütung: max. 0,10 % p.a.



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG			
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	-1,47 %	2012	-0,10 %		
6 Monate	0,18 %	2013	7,53 %		
1 Jahr	5,74 %	2014	1,54 %		
3 Jahre	7,23 %	2015	9,76 %		
5 Jahre	15,23 %	2016	3,15 %		
seit Auflage (absolut):	36,04 %	2017	5,38 %		
seit Auflage (p.a.):	3,56 %	2018	-10,61 %		
		2019	11,25 %		
2021	3,16 %	2020	1,64 %		

Fondsrating Morningstar: ★★★★★ (4-Sterne)

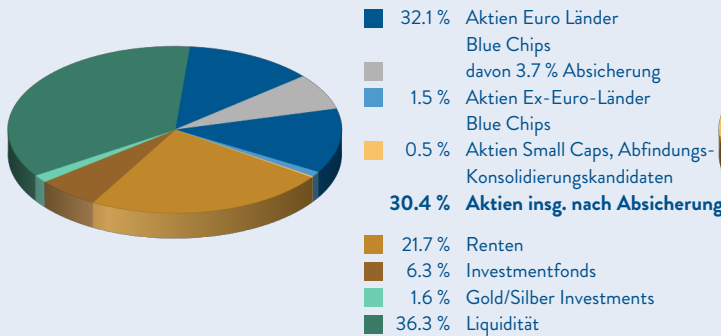
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

AKTUELLER FONDSBERICHT

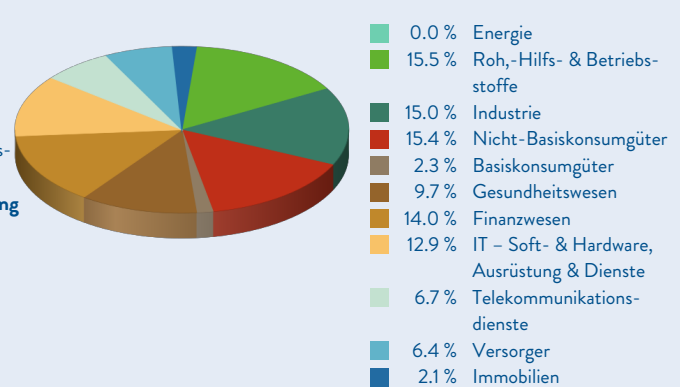
Aufkeimende Inflationssorgen rund um den Globus, gepaart mit der Angst einer drohenden Schuldenkrise durch die Zahlungsschwierigkeiten des chinesischen Immobiliengiganten Evergrande, führten an den internationalen Aktienmärkten zu deutlichen Kursverlusten im Berichtszeitraum. So verloren der Dow Jones 4,3%, der Nasdaq Composite 5,3% und der Dax rund 3,6%. Am Rentenmarkt kletterte die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihen im Monatsverlauf um 18 Basispunkte auf -0,20%. Erneut verteuern konnte sich der Preis für ein Fass der europäischen Rohölsorte Brent. Dieser lag zum Monatsschluss bei 78,77 US-Dollar, ein Plus von 10,57%.

Im Wachstum Defensiv wurden im September Käufe u.a. bei Microsoft und Mowi vorgenommen. Demgegenüber erfolgten (teilweise) Gewinnmitnahmen, nach einer sehr guten Wertentwicklung, bei Merck KGaA sowie Siemens Healthineers. Der Fonds konnte sich dem allgemeinen negativen Trend nicht entziehen und reduzierte sich im Anteilspreis um 1,47% im Berichtszeitraum.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts v.2021(2026/unb.)
02.	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schuld. v.2021(2024/2026)
03.	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	MorphoSys AG Wandelanleihe v.2020(2025)
04.	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Aker Horizons ASA FLR Notes v.2021(2023/2025) - NOK
05.	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	Dürr AG Wandelanleihe v.2020(2026)
06.	BASF SE Namens-Aktien o.N.	Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schuld. v.2019(2022/2024)
07.	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Hapag-Lloyd AG Anleihe v.2021(2021/2028)
08.	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	LR Global Holding GmbH FLR-Notes v.2021(2023/2025)
09.	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)
10.	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.2019(2022/2023)



Marc Schädler
Fondsmanger
Fon: +49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail: schaedler@proaktiva.net



Torben Peters
Co-Fondsmanger
Fon: +49 (0)40 41 32 61-19
E-Mail: peters@proaktiva.net

DISCLAIMER/IMPRESSUM

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. Weitere Risiken: Die tatsächliche Anlagepolitik kann darauf ausgerichtet sein, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z.B. nur weniger Branchen, Märkte oder Regionen/Länder zu erwerben. Diese Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit besonderen Chancen verbunden sein, denen aber auch entsprechende Risiken (z.B. Marktengpässe, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüberstehen. Informationen über die Anlagegrundsätze sowie über die Anlagepolitik enthalten der Verkaufsprospekt bzw. der Jahresbericht für das abgelaufene Berichtsjahr. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktwertentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Dabei können die Anteilpreise des Fonds auch innerhalb kurzer Zeiträume deutlichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Durch den Ausfall eines Emittenten oder Kontrahenten können Verluste entstehen. Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände kann schwanken. Derivategeschäfte können je nach Einsatzzweck gegebenenfalls die Renditechancen schmälern bzw. das Verlustrisiko zumindest zeitweise erhöhen. Durch eine Änderung der Anlagepolitik kann sich das mit dem Fonds verbundene Risiko inhaltlich verändern. Die Gesellschaft hat nach dem Verkaufsprospekt das Recht, die Vertragsbedingungen des Fonds zu ändern. Ferner ist es ihr möglich, den Fonds ganz aufzulösen oder ihn mit einem anderen, ebenfalls von ihr verwalteten Fonds zu verschmelzen. Die Gesellschaft kann die Rücknahme der Anteile bei Vorliegen außergewöhnlicher Umstände zeitweilig aussetzen und die Anteile erst später zu dem dann gültigen Preis zurücknehmen. Für Anlagen in festverzinslichen Papieren gilt: Das Marktzinsniveau kann sich ändern. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursschwankungen fallen je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal zwölf Monaten tendenziell geringere Kursrisiken. So stehen die Risiken in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen Fonds verfolgten Anlagestrategien. Etwasige Immobilieninvestitionen unterliegen Risiken, die sich auf den Anteilswert durch Veränderungen bei den Erträgen, den Aufwendungen und dem Verkehrswert der Immobilien auswirken können. Dies gilt auch für Investitionen in Immobilien, die von Immobilien-Gesellschaften gehalten werden. Das Risiko bei einem Erwerb von Anteilen an Hedgefonds ist abhängig von den Anlagestrategien, die der Hedgefonds verfolgt, und den Vermögensgegenständen, die er erwerben darf; es kann daher groß, moderat oder gering sein. Für Aktien von Investmentaktiengesellschaften mit fixem Kapital kann es an einem liquiden Markt fehlen, so dass die Aktien möglicherweise nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden können. 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.