

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 30.09.2023Anteilswert (EUR): **102,44**Fondsvolumen (EUR): **45.912.719,36****Anlageziel:**

Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf defensiven Wertpapieren. Die Auswahl der Wertpapiere wird unter Chance-/Risiko-Gesichtspunkten getroffen, wobei eine breite Streuung das individuelle Emittentenrisiko reduziert. Benchmark des Fonds ist EURIBOR 3M TR EUR.

*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die wichtigsten Fakten:

WKN: A0M8WT

ISIN: DE000A0M8WT7

Auflagedatum: 17. Dezember 2007

Geschäftsjahresende: 30.09.

KVG: Universal Investment GmbH

Fondswährung: EURO

Fondstyp: ausschüttend

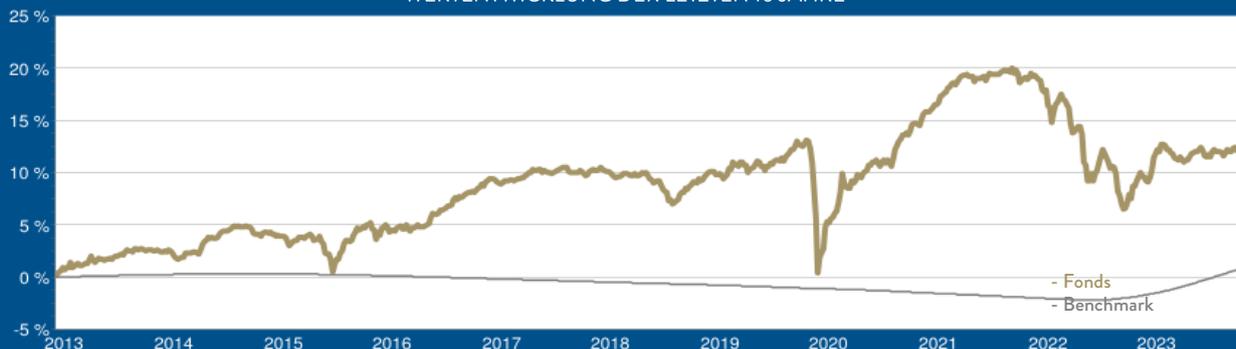
Ausgabeaufschlag: 2 %

Performance-Fee: 10 % der Rendite > Benchmark*

Verwaltungsvergütung: max 1,2 % p.a.*

Laufende Kosten (TER): 0,75 % per 30.09.2022

WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 10 JAHRE



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
Zeitraum	Performance in %	Benchmark in %	Jahr	Performance in %	Benchmark in %
1 Monat	0,13 %	0,30 %	2013	2,4 %	0,2 %
6 Monate	0,86 %	1,76 %	2014	1,6 %	0,2 %
1 Jahr	4,69 %	2,87 %	2015	1,0 %	-0,0 %
3 Jahre	1,35 %	2,06 %	2016	2,4 %	-0,3 %
5 Jahre	2,10 %	1,32 %	2017	3,8 %	-0,3 %
seit Auflage (absolut):	37,54 %	10,06 %	2018	-2,8 %	-0,3 %
seit Auflage (p.a.):	2,04 %	0,61 %	2019	4,8 %	-0,4 %
laufendes Kalenderjahr	3,06 %	2,42 %	2020	1,6 %	-0,4 %
			2021	4,6 %	-0,6 %
			2022	-8,6 %	0,3 %

AKTUELLER FONDSBERICHT

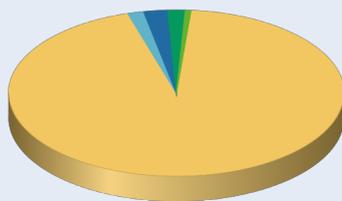
Wie erwartet gab es Anfang des Monats die 10. Leitzinserhöhung der EZB (in nur 18 Monaten). Wir glauben, dass die EZB bis Weihnachten weitere Zinserhöhungen aussetzen wird und richten damit unseren Fokus wieder verstärkt auf andere Parameter. Somit sind für uns die Energiepreise und Inflationen Zahlen beachtenswerter.

Erfreulicherweise wurden in unserem Depot Anleihen mit niedrigen Kupons fällig. Es handelte sich um die Schuldner: 1,25% Bureau Veritas, 2% Klöckner und 1,625% NOVOMATIC AG.

Zusätzlich haben wir bereits im Vormonat die kompletten Isländischen Kronen-Bestände und über die letzten Monate den strachehlenden Automobilzulieferer Schlotte GmbH zu guten Preisen veräußert.

Im Gegenzug haben wir die Anleihen der 7,5% Deutsche Rohstoff und 6,75% Katjes Intern. neu ins Depot aufgenommen. Zinsen wurden u.a. vereinnahmt von der 4,5% Homann Holz. GmbH, 4,5% Bayer AG, 3,75% B.A.T., 12% Mutares SE, 6,5% Rabobank und 4,25% Karlsberg Brauerei GmbH.

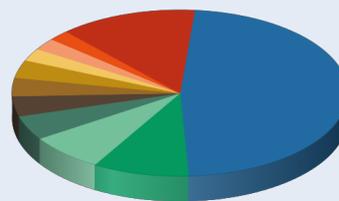
INVESTITIONSMIX



- 93.93 % Renten
- 1.55 % Bankguthaben
abzgl. sonst. Kosten
- 2.30 % Rentenähnliche
Genussscheine
- 1.68 % Fondsanteile Rohstoffe
- 0.54 % Aktien/Zertifikate

LÄNDERMIX

(nach wirtschaftlichem Risiko)



- 47.79 % Deutschland
- 9.30 % Niederlande
- 7.30 % Frankreich
- 4.72 % USA
- 3.92 % Großbritannien
- 3.56 % Österreich
- 3.48 % Schweiz
- 2.42 % Luxemburg
- 2.30 % Finnland
- 2.04 % Norwegen
- 13.17 % Sonstiges

RENTENPOSITIONEN TOP 10	%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	3,36 %
Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	3,12 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	2,30 %
Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	2,13 %
Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.- Anl. v.15 (25/45)	2,09 %
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	2,05 %
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	1,75 %
Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2027) S.2762	1,73 %
Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	1,66 %
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	1,60 %

FONDSKENNZAHLEN*	%
Performance	1,35 %
Performance (p.a.)	0,45 %
Aktive Rendite	-0,23 %
Volatilität	2,89 %
Sharpe Ratio	-0,01
Tracking Error	2,89 %
Information Ratio	-0,08
Korrelation	0,02
Beta	0,46

*Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



Andreas Meißner
Fondsmanger
Fon: +49 (0)40 89 70 90 60
E-Mail: meissner@proaktiva.net



Patrick Schmidt
Co-Fondsmanger
Fon: +49 (0)40 89 70 90 60
E-Mail: schmidt@proaktiva.net

DISCLAIMER/IMPRESSUM

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 (Wesentliche 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 Auflegedatum 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 Zusage 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 Vorkerkungen 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.