

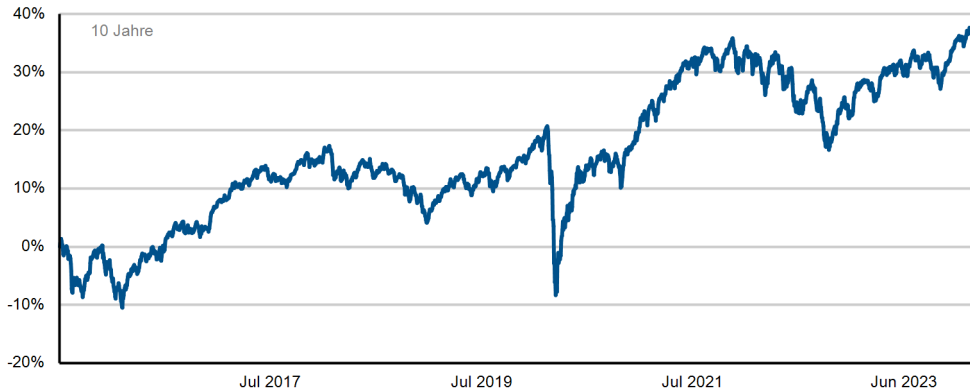
Anlagepolitik/Strategie

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. 50%.

Aktueller Kommentar

Im Berichtsmonat setzten die globalen Aktienmärkte ihre Aufwärtsbewegung weiter fort. Gleichzeitig kamen festverzinsliche Wertpapiere und einige zinsinsensible Aktien unter Druck. Aufgrund der immer stärkeren Bewertungsdifferenzen zwischen Blue Chips vs. Small Caps sowie hoch bewertete Wachstumswerte vs. unterbewertete Value-Titel haben wir einige Umschichtungen im Fonds vorgenommen. So reduzierten wir unsere Quoten bei den sehr gut gelaufenen Schwergewichten, wie z.B. Meta Platforms, Accenture und Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft. Den Goldminenbetreiber Barrick Gold verkauften wir komplett. Im Gegenzug waren wir im Bereich Value bzw. auch bei einigen Small Caps mit guten Wachstumsperspektiven auf der Käuferseite. So standen u.a. die Sixt SE oder auch der Leasingsspezialist Grenke bei uns auf dem Kaufzettel. Darüber hinaus haben wir die Kursschwäche einiger dividendenstarken Banken genutzt und Anteile an der BNP Paribas oder der Bank of Amerika dazu gekauft. In den USA stockten wir unsere Positionen in Nike, Comcast, Deere und Paypal auf. Auf der Rentenseite nahmen wir an der Platzierung bei der LR Health & Beauty Anleihe teil.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015							-0,68%	-4,69%	-2,92%	6,79%	1,75%	-2,16%	-2,30%
2016	-4,77%	0,34%	3,21%	2,41%	1,30%	-0,92%	3,39%	1,28%	-1,18%	0,90%	-0,17%	3,52%	9,37%
2017	1,35%	1,65%	0,88%	0,58%	1,21%	-1,30%	0,02%	-0,43%	2,03%	1,44%	-0,19%	-0,04%	7,38%
2018	1,00%	-2,18%	-2,44%	1,99%	0,86%	-1,56%	1,64%	-0,75%	-0,73%	-2,94%	-0,56%	-3,66%	-9,11%
2019	3,43%	1,54%	0,63%	2,06%	-3,20%	2,21%	1,18%	-0,56%	1,12%	0,36%	1,56%	1,18%	11,96%
2020	-0,19%	-4,81%	-10,92%	7,20%	3,93%	1,79%	0,24%	3,02%	-1,29%	-3,39%	5,70%	2,60%	2,52%
2021	0,97%	0,67%	3,78%	1,18%	2,01%	0,77%	0,40%	1,40%	-2,18%	1,85%	-2,25%	2,49%	11,50%
2022	-0,92%	-2,06%	1,54%	-0,42%	-0,55%	-5,52%	2,94%	-2,20%	-5,41%	2,81%	3,98%	-2,00%	-8,03%
2023	4,31%	-0,58%	1,09%	1,54%	-0,71%	0,84%	2,23%	-0,77%	-1,43%	-2,09%	3,64%	2,44%	10,78%
2024	0,41%	0,75%											1,17%

Fondsdaten

ISIN	DE000A12BPS8
WKN	A12BPS
Fondsdomicil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	15.07.2015
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	65,85 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2024
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	68,79 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	18,03 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

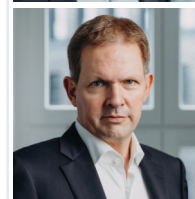
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
Max. Depotbankvergütung	0,06%
Laufende Kosten	1,58%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	37,58%
Performance seit Auflage p.a.	3,77%
MTD	0,75%
YTD	1,17%
1 Jahr	8,07%
3 Jahre	13,07%
5 Jahre	25,61%
Volatilität	8,14%
Max. Drawdown	-24,06%



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

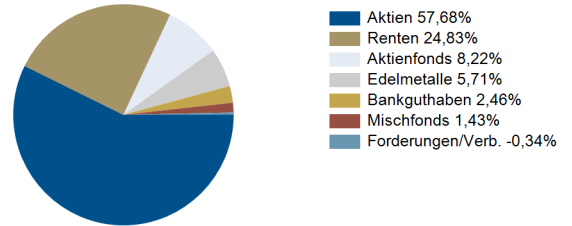


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

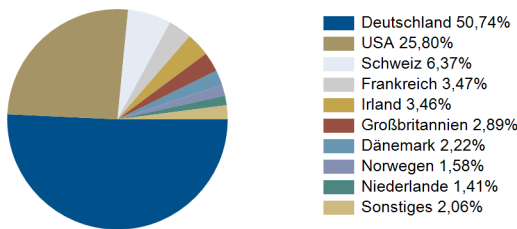
Assetallokation

Aktien	10.401.774,33	57,68%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-579.149,17	-3,21%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	9.822.625,16	54,47%
Aktienfonds	1.483.262,47	8,22%
Mischfonds	258.560,23	1,43%
Renten	4.477.832,57	24,83%
Edelmetalle	1.030.222,84	5,71%
Bankguthaben	444.414,80	2,46%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-61.405,88	-0,34%
18.034.661,36	100,00%	

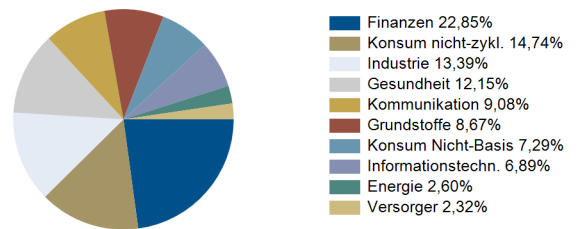
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Deutsche Bank AG	259.191,86	1,44%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	246.210,49	1,37%
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00000	237.441,51	1,32%
Novo Nordisk A/S	230.567,54	1,28%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	226.546,52	1,26%
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	215.434,10	1,19%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	202.958,84	1,13%
Linde plc Registered Shares EO -,001	201.126,35	1,12%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	200.386,24	1,11%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	199.591,04	1,11%
2.219.454,49	12,33%	

Top 10 Renten

United States of America DL-Notes 2017(24)	239.389,87	1,33%
United States of America DL-Notes 2015(25)	235.425,60	1,31%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	204.094,18	1,13%
MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	202.554,07	1,12%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	198.236,25	1,10%
Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.	185.044,95	1,03%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	170.541,46	0,95%
Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005	156.040,92	0,87%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	150.157,57	0,83%
Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 202	138.253,63	0,77%
1.879.738,50	10,44%	

Risikokennzahl



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig niedrig sein kann.

Letzte Ausschüttungen

15.08.2023	0,65
15.08.2022	0,46
16.08.2021	0,49
17.08.2020	0,13
16.09.2019	0,29

Disclaimer

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 Aufgagedatum 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 Vorkerungen 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.