

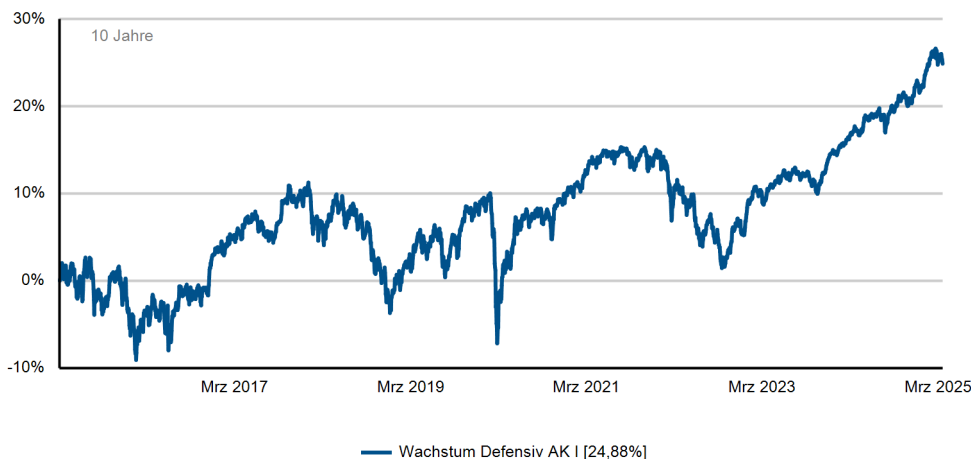
Anlagepolitik/Strategie

Ziel des Fonds ist es, eine nachhaltig positive Wertentwicklung zu erzielen. Priorität hat die Substanzerhaltung, wobei kurzfristige Chancen durch aktives Management genutzt werden sollen. Das angestrebte Netto-Aktienexposure soll im langfristigen Durchschnitt zwischen 25% und 35% liegen. Der Fonds orientiert sich an keiner Benchmark.

Aktueller Kommentar

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im abgelaufenen Berichtszeitraum teils deutliche Kursverluste. Die undurchsichtige Zollpolitik von Donald Trump sorgte für weitere Verunsicherung bei den Marktteilnehmern, nicht zuletzt aufgrund eines daraus resultierenden möglichen Anstiegs der Inflation in Verbindung mit einer gestiegenen Gefahr einer Rezession. So büßte der S&P 500 5,8% ein, während der Nasdaq 100 7,7% nachgab. Darüber hinaus verzeichneten Euro-Anleger auch einen Währungsverlust von rund vier Prozent. In Europa mussten die Börsen rund -4% Federn lassen. Der DAX verlor mit 1,7% unterdurchschnittlich, da die Aufweichung der Schuldenbremse für Konjunkturoptimismus sorgte. Auf der Aktienseite wurde die überdurchschnittliche Kursentwicklung bei Heidelberg Materials genutzt, um ein Viertel der Position zu verkaufen und Gewinne zu realisieren. In die Kursschwäche bei LVMH haben wir eine kleine Aufstockung vorgenommen. Auf der Rentenseite wurde an der Neuemission Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/28) partizipiert. Der Wachstum Defensiv konnte sich dem negativen Trend an den globalen Kapitalmärkten nicht vollständig entziehen. Aufgrund der guten Entwicklung der Goldposition sowie der Untergewichtung der amerikanischen Aktien im Fonds fiel der Rückgang der Anteilspreise mit rund einem Prozent verhältnismäßig moderat aus.

Wertentwicklung



| | Jan. | Feb. | Mrz. | Apr. | Mai. | Jun. | Jul. | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | YTD |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 2016 | -3,72% | -1,53% | 2,38% | -0,20% | 0,76% | -2,96% | 3,20% | 1,28% | -0,36% | 0,60% | -0,04% | 4,29% | 3,45% |
| 2017 | -0,07% | 1,17% | 1,65% | 0,07% | 0,71% | -1,13% | -0,59% | -0,21% | 2,60% | 2,24% | -0,74% | -0,37% | 5,38% |
| 2018 | 1,07% | -2,61% | -1,41% | 2,04% | 0,66% | -1,59% | 1,85% | -1,69% | -0,99% | -3,53% | -1,35% | -3,41% | -10,61% |
| 2019 | 3,10% | 1,53% | 0,15% | 3,58% | -2,88% | 2,63% | -0,69% | -1,58% | 2,09% | 1,74% | 1,26% | -0,03% | 11,25% |
| 2020 | -0,11% | -2,53% | -6,05% | 3,84% | 1,49% | 1,98% | -0,12% | 1,33% | -0,33% | -2,28% | 4,15% | 0,70% | 1,64% |
| 2021 | -0,27% | 0,58% | 2,66% | 0,37% | 0,65% | 0,08% | -0,08% | 0,65% | -1,47% | 0,87% | -1,56% | 1,61% | 4,09% |
| 2022 | -0,39% | -2,82% | -0,13% | -0,86% | -0,04% | -4,29% | 1,43% | -1,49% | -3,14% | 2,11% | 2,84% | -1,25% | -7,96% |
| 2023 | 3,92% | 0,60% | 0,43% | 0,50% | 0,30% | 0,79% | 0,57% | -0,57% | -0,80% | -0,98% | 2,25% | 1,79% | 9,06% |
| 2024 | 0,45% | 0,88% | 1,18% | -0,56% | 1,22% | 0,45% | 0,01% | 0,82% | 0,88% | -0,65% | 1,01% | 0,25% | 6,11% |
| 2025 | 2,51% | 1,08% | -1,06% | | | | | | | | | | 2,51% |

Fondsdaten

| | |
|----------------------------|--|
| ISIN | DE000A0Q86C1 |
| WKN | A0Q86C |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondskategorie | Gemischter Fonds |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Auflagedatum | 12.12.2012 |
| Auflagepreis | 100,00 EUR |
| Rücknahmepreis | 140,32 EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.09.2025 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 10,40 Mio. EUR |
| Fondswährung Anteilsklasse | EUR |
| Fondsvolumen Anteilsklasse | 10,13 Mio. EUR |
| Depotbank | Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG |
| KVG | Universal-Investment - Gesellschaft mbH |

Konditionen

| | |
|---------------------------|-------|
| Max. Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Max. Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung | 1,70% |
| Max. Depotbankvergütung | 0,10% |
| Laufende Kosten | 1,25% |

Kennzahlen

| | |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage | 49,87% |
| Performance seit Auflage p.a. | 3,34% |
| MTD | -1,06% |
| YTD | 2,51% |
| 1 Jahr | 6,08% |
| 3 Jahre | 12,93% |
| 5 Jahre | 26,28% |
| 3-Jahres-Volatilität | 4,08% |
| Max. Drawdown | -16,57% |



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

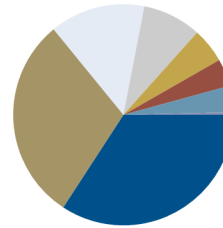


Torben Peters
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19
E-Mail:
peters@proaktiva.net

Assetallokation

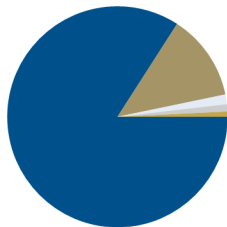
| | | |
|-------------------------------------|----------------|--------|
| Aktien | 3.490.631,65 | 34,47% |
| <i>Aktienindex-Futures</i> | -539.251,68 | -5,33% |
| <i>Aktienquote nach Absicherung</i> | 2.951.379,97 | 29,14% |
| Aktienfonds | 521.045,31 | 5,15% |
| Renten | 3.049.974,54 | 30,12% |
| Rentenfonds | 408.572,11 | 4,03% |
| Edelmetalle | 393.133,07 | 3,88% |
| Bankguthaben | 1.425.951,77 | 14,08% |
| Termingelder | 877.653,24 | 8,67% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -40.248,25 | -0,40% |
| 10.126.713,44 | 100,00% | |

Assetallokation



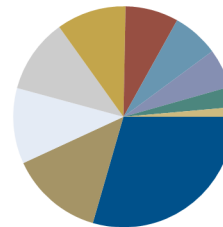
- Aktien 34,47%
- Renten 30,12%
- Bankguthaben 14,08%
- Termingelder 8,67%
- Aktienfonds 5,15%
- Rentenfonds 4,03%
- Edelmetalle 3,88%
- Forderungen/Verb. -0,40%

Top Länder Aktien



- Deutschland 84,10%
- USA 12,65%
- Frankreich 1,43%
- Dänemark 1,05%
- Großbritannien 0,77%

Top Sektoren Aktien



- Finanzen 29,48%
- Industrie 13,65%
- Kommunikation 11,07%
- Informationstechn. 10,90%
- Konsum Nicht-Basis 10,21%
- Gesundheit 7,78%
- Grundstoffe 6,80%
- Versorger 5,73%
- Konsum nicht-zykl. 2,97%
- Immobilien 1,41%

Top 10 Aktien

| | | |
|---|---------------|-------|
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 342.672,59 | 3,38% |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | 299.733,90 | 2,96% |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | 261.641,86 | 2,58% |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie | 249.394,80 | 2,46% |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | 226.849,06 | 2,24% |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL - | 143.964,52 | 1,42% |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | 135.862,24 | 1,34% |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | 134.480,26 | 1,33% |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | 132.407,29 | 1,31% |
| Deutsche Bank AG | 106.178,87 | 1,05% |
| 2.033.185,39 | 20,07% | |

Top 10 Renten

| | | |
|---|---------------|-------|
| Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202 | 210.594,09 | 2,08% |
| ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(| 205.845,70 | 2,03% |
| Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(2 | 199.189,36 | 1,97% |
| K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2 | 102.657,88 | 1,01% |
| DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023 | 102.188,65 | 1,01% |
| Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26) | 101.007,19 | 1,00% |
| TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028) | 100.707,36 | 0,99% |
| Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029) | 100.065,22 | 0,99% |
| Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20 | 99.958,68 | 0,99% |
| BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term | 99.753,21 | 0,99% |
| 1.321.967,34 | 13,06% | |

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

| | |
|------------|------|
| 15.11.2024 | 1,00 |
| 15.11.2023 | 1,00 |
| 15.11.2022 | 1,00 |
| 15.11.2021 | 1,00 |
| 16.11.2020 | 1,00 |

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 Vorkerhaltungen 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.