

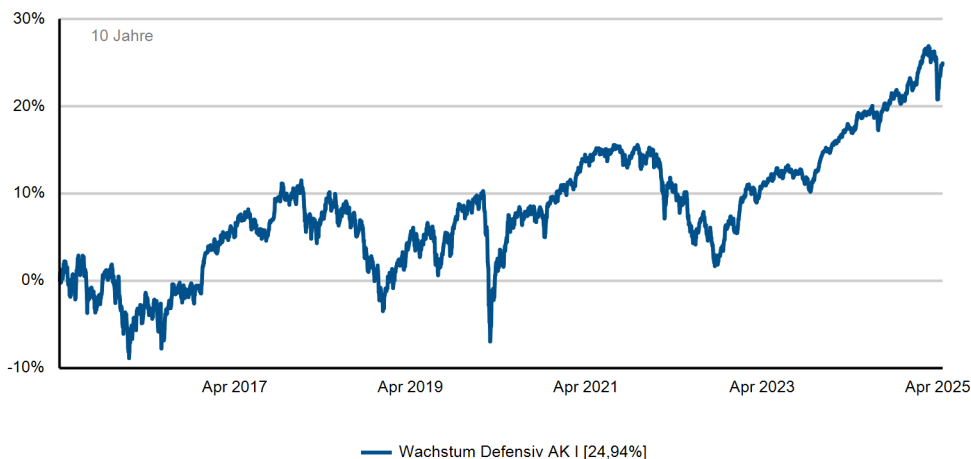
Anlagepolitik/Strategie

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

Umfangreiche Zollankündigungen des amerikanischen Präsidenten Donald Trump am sogenannten „Liberation Day“ sorgten zum Monatsanfang für deutliche Kursrückgänge an den internationalen Aktienmärkten. Erst Mitte des Monats ruderte der amerikanische Präsident zurück und sorgte mit der Verkündung eines 90-tägigen Zollmemorandums für eine Gegenbewegung an den Märkten. Während der DAX die zwischenzeitlichen Verluste zum Monatsultimo leicht überkompensieren konnte, verzeichnete der S&P 500 ein Minus von 3,6%. Der Vertrauensverlust der Anleger führte auch zu einem schwächeren USD, der über 4 Prozent im Monatsvergleich verlor. Auf der Aktienseite wurde die überdurchschnittliche Kursentwicklung bei der Deutschen Bank und der Deutschen Börse AG genutzt, um rund 20% der Position zu verkaufen und Gewinne zu realisieren. Die Kurskapriolen bei Infineon und Redcare wurden für kleinere Tradingaktivitäten genutzt. Gleichzeitig haben wir in die Kursschwäche von Airbus zu Monatsanfang eine erste Position aufgebaut. Auf der Rentenseite wurde an der Neuemission Fresenius Medical Care AG MTN v. 2025(2028/20289) partizipiert. Vor diesem Hintergrund und trotz des schwachen US-Dollars notierten die Anteilspreise des Wachstum Defensiv mit einem Minus von 0,18% nahezu unverändert im April (ytd. +2,35%).

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%	-0,18%									2,33%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86C1
WKN	A0Q86C
Fondsdomicil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	140,07 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,36 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	10,09 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	49,60%
Performance seit Auflage p.a.	3,31%
MTD	-0,18%
YTD	2,33%
1 Jahr	6,49%
3 Jahre	13,70%
5 Jahre	21,39%
3-Jahres-Volatilität	4,28%
Max. Drawdown	-16,57%



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

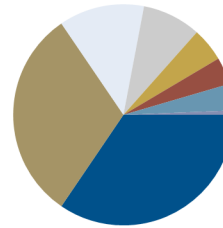


Torben Peters
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19
E-Mail:
peters@proaktiva.net

Assetallokation

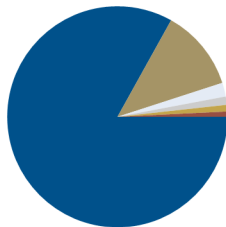
Aktien	3.527.094,77	34,97%
Aktienindex-Futures	-1.091.243,06	-10,82%
Aktienquote nach Absicherung	2.435.851,71	24,15%
Aktienfonds	502.916,70	4,99%
Renten	3.163.457,68	31,36%
Rentenfonds	406.161,06	4,03%
Edelmetalle	395.820,30	3,92%
Bankguthaben	1.280.182,73	12,69%
Termingelder	877.462,38	8,70%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-65.839,56	-0,65%
10.087.256,06	100,00%	

Assetallokation



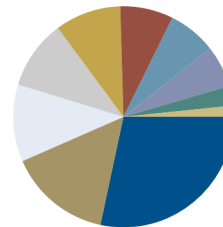
- Aktien 34,97%
- Renten 31,36%
- Bankguthaben 12,69%
- Termingelder 8,70%
- Aktienfonds 4,99%
- Rentenfonds 4,03%
- Edelmetalle 3,92%
- Forderungen/Verb. -0,65%

Top Länder Aktien



- Deutschland 83,10%
- USA 11,93%
- Niederlande 2,03%
- Frankreich 1,21%
- Dänemark 0,97%
- Großbritannien 0,77%

Top Sektoren Aktien



- Finanzen 28,36%
- Industrie 15,08%
- Informationstechn. 11,27%
- Kommunikation 10,14%
- Konsum Nicht-Basis 9,68%
- Gesundheit 7,79%
- Grundstoffe 7,03%
- Versorger 6,14%
- Konsum nicht-zykl. 2,87%
- Immobilien 1,63%

Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	354.342,82	3,51%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	276.778,63	2,74%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	273.304,30	2,71%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	257.610,45	2,55%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	216.191,94	2,14%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	150.019,08	1,49%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -	136.976,93	1,36%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	127.766,82	1,27%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	110.361,10	1,09%
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	102.127,81	1,01%
2.005.479,88	19,87%	

Top 10 Renten

Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202	211.284,96	2,09%
ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(208.832,38	2,07%
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(2	199.597,51	1,98%
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2	103.994,85	1,03%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	101.534,67	1,01%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	101.186,90	1,00%
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023	101.131,90	1,00%
Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20	101.054,18	1,00%
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes	100.926,32	1,00%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	100.876,82	1,00%
1.330.420,49	13,18%	

Risikokennzahl

Typischerweise geringere Rendite Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite Höheres Risiko



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 Vorkahrungen 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.