

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

Der Trend der Vormonate setzte sich auch im Oktober fort. Der Dow Jones konnte rund 2,5 % und die europäischen Börsen rund 2 % zulegen. Der Dax trat mit einem kleinem Plus von 0,3 % mehr oder weniger auf der Stelle, MDAX und SDAX verzeichneten sogar leichte Verluste im Berichtszeitraum. Bei internationalen Investoren wachsen die Zweifel am erhofften Aufschwung in Deutschland und Europa. Der Goldpreis stieg zu Monatsbeginn über 10%. Jedoch konnte das Edelmetall dieses Niveau bis zum Monatsende nicht halten und notierte zu Monatsende rund 3 % höher. Die gute Entwicklung des Goldpreises wurde genutzt, um rund 20% der Position zu verkaufen. Die Aktienpositionen blieben nahezu unverändert. Auf der Rentenseite wurde die DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023(2023/2026) vom Unternehmen gekündigt. Vor diesem Hintergrund haben wir an der neuen DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2025 (2027/2029) partizipiert. Ebenfalls neu erworben wurde die Salzgitter AG Umtausch-Anl.v.51 (30/32) NDA. Defensive Titel verzeichneten im Berichtsmonat eine eher unterdurchschnittliche Entwicklung. Auch vor dem Hintergrund der positiven Goldpreisentwicklung konnte der Anteilspreis im Oktober einen Anstieg von 0,43 % ausweisen.

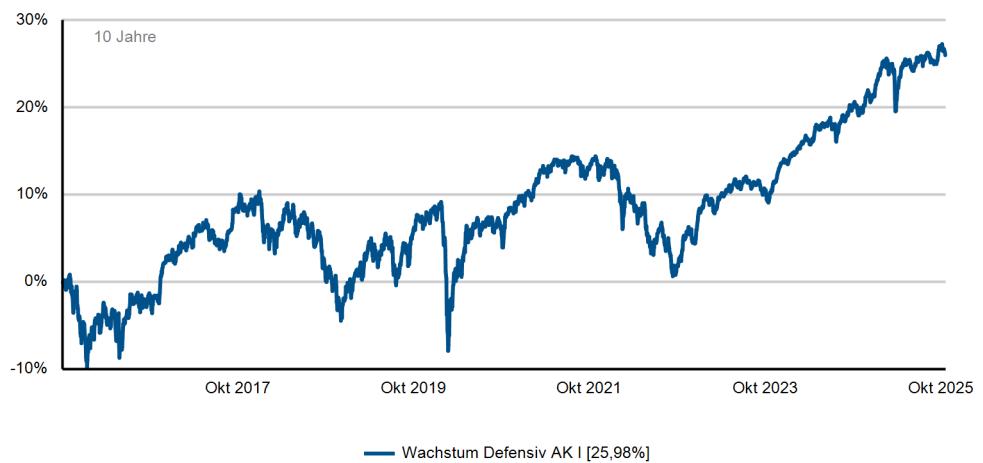
Fondsdaten

| | |
|----------------------------|-----------------------------------------|
| ISIN | DE000A0Q86C1 |
| WKN | A0Q86C |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondskategorie | Gemischter Fonds |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Auflagedatum | 12.12.2012 |
| Auflagepreis | 100,00 EUR |
| Rücknahmepreis | 142,70 EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.09.2026 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 11,23 Mio. EUR |
| Fondswährung Anteilsklasse | EUR |
| Fondsvolumen Anteilsklasse | 10,94 Mio. EUR |
| Depotbank | Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG |
| KVG | Universal-Investment - Gesellschaft mbH |

Konditionen

| | |
|---------------------------|-------|
| Max. Rücknahmehabschlag | 0,00% |
| Max. Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung | 1,70% |
| Max. Depotbankvergütung | 0,10% |
| Laufende Kosten | 1,24% |

Wertentwicklung



Kennzahlen

| | |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage | 52,41% |
| Performance seit Auflage p.a. | 3,32% |
| MTD | 0,43% |
| YTD | 4,25% |
| 1 Jahr | 5,57% |
| 3 Jahre | 22,52% |
| 5 Jahre | 21,21% |
| 3-Jahres-Volatilität | 3,64% |
| Max. Drawdown | -16,57% |



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



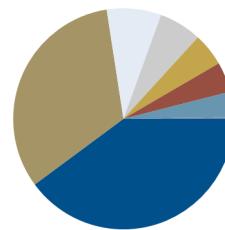
Torben Peters
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19
E-Mail:
peters@proaktiva.net

| 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% | 1,09% | -0,40% | 0,91% | 0,02% | -0,18% | 0,43% | | | 4,25% |

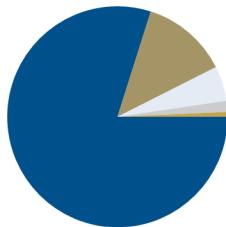
Assetallokation

| | | |
|-------------------------------|----------------------|----------------|
| Aktien | 3.592.872,71 | 32,85% |
| Aktienindex-Futures | -583.281,61 | -5,33% |
| Aktienquote nach Absicherung | 3.009.591,10 | 27,52% |
| Aktienfonds | 530.046,06 | 4,85% |
| Renten | 4.384.255,72 | 40,08% |
| Rentenfonds | 485.943,25 | 4,44% |
| Edelmetalle | 406.692,53 | 3,72% |
| Bankguthaben | 687.928,55 | 6,29% |
| Termingelder | 878.303,20 | 8,03% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -27.321,54 | -0,25% |
| | 10.938.720,48 | 100,00% |

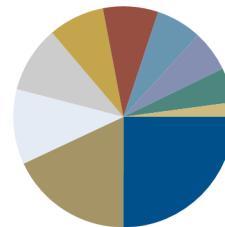
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

| | | |
|------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 305.369,67 | 2,79% |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | 263.200,83 | 2,41% |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | 240.584,10 | 2,20% |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | 235.823,97 | 2,16% |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N. | 209.075,62 | 1,91% |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | 135.739,34 | 1,24% |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | 133.683,28 | 1,22% |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL - | 120.960,12 | 1,11% |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | 114.786,96 | 1,05% |
| Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1 | 114.369,90 | 1,05% |
| | 1.873.593,79 | 17,14% |

Top 10 Renten

| | | |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------|
| Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(| 295.209,06 | 2,70% |
| ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(| 209.296,27 | 1,91% |
| DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2025 | 196.117,36 | 1,79% |
| Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2 | 155.128,37 | 1,42% |
| Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2 | 133.821,65 | 1,22% |
| Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202 | 109.414,22 | 1,00% |
| Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20 | 103.276,07 | 0,94% |
| K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2 | 103.016,63 | 0,94% |
| Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029) | 101.728,58 | 0,93% |
| E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30) | 101.412,16 | 0,93% |
| | 1.508.420,37 | 13,78% |

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.

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 Auflagedatum 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 Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden. Ausführlichere Erläuterungen zu den Risiken finden Sie im ausführlichen 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 Vorkehrungen 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.

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 |