

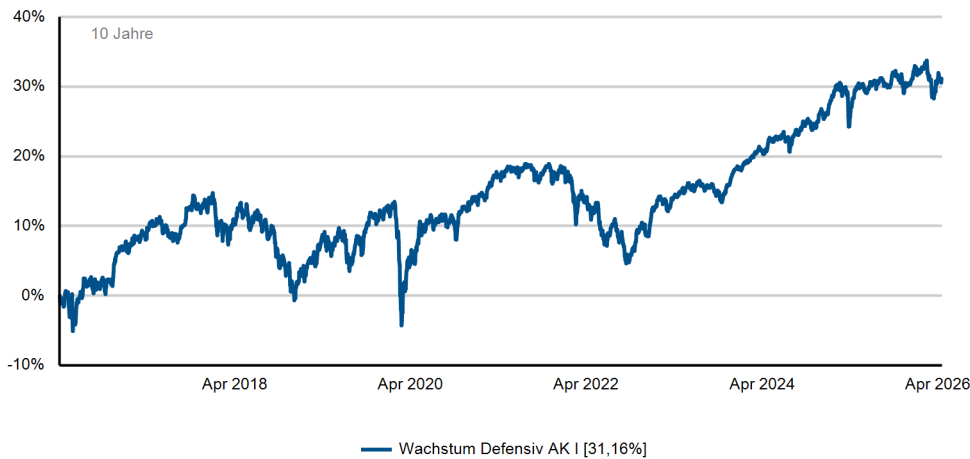
Anlagepolitik/Strategie

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

Trotz geopolitischer Krisen und steigender Inflationszahlen konnten sich die internationalen Aktienmärkte im April von den Vormonatsverlusten erholen. Ein zentraler Treiber hierfür waren robuste Unternehmensgewinne, insbesondere im Technologiesektor. Der EUROSTOXX 50 und der Dow Jones konnten jeweils rund 7 % und der DAX 5 % zulegen. Das Edelmetall Gold gab um ca. 4 % nach. Im Wachstum Defensiv wurden lediglich geringfügige Veränderungen auf der Aktienseite vorgenommen. Es erfolgten kleinere Zukäufe in schwächere Kurse bei Bayer, Unilever und Deutscher Telekom. Die Position Siemens Energie wurde um 20 % reduziert und Gewinne realisiert. Die Rentenseite blieb unverändert. Im abgelaufenen Berichtszeitraum konnte der Wachstum Defensiv rund 1,7 % zulegen. Vor dem Hintergrund der geopolitischen Risiken insbesondere im Iran-Konflikt wird an der defensiven Ausrichtung des Fonds festgehalten.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
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%	-0,32%	0,55%	4,48%
2026	0,58%	1,32%	-3,54%	1,67%									-0,06%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86C1
WKN	A0Q86C
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	141,92 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,34 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	11,06 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	1,24%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	52,65%
Performance seit Auflage p.a.	3,21%
MTD	1,67%
YTD	-0,06%
1 Jahr	2,04%
3 Jahre	14,52%
5 Jahre	11,99%
3-Jahres-Volatilität	3,65%
Max. Drawdown	-16,57%



Marc Schädler
Fondsmanager

Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12

E-Mail:
schaedler@proaktiva.net



Torben Peters
Co-Fondsmanager

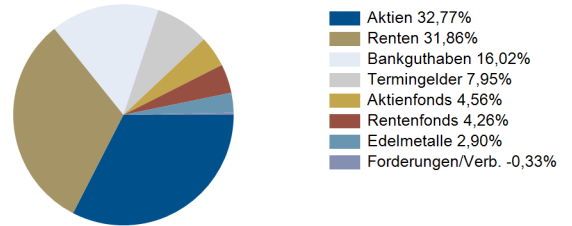
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19

E-Mail:
peters@proaktiva.net

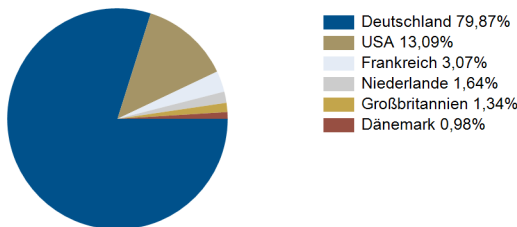
Assetallokation

Aktien	3.624.235,35	32,77%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-590.479,66	-5,34%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	3.033.755,69	27,43%
Aktienfonds	504.745,50	4,56%
Renten	3.522.784,06	31,86%
Rentenfonds	471.234,81	4,26%
Edelmetalle	321.096,11	2,90%
Bankguthaben	1.771.390,87	16,02%
Termingelder	878.601,54	7,95%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-36.001,40	-0,33%
Summe	11.058.086,84	100,00%

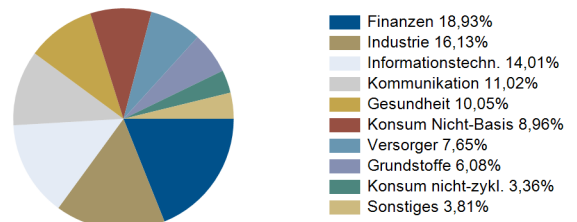
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Siemens AG Namens-Aktien o.N.	270.808,97	2,45%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	268.756,98	2,43%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	265.442,61	2,40%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	212.753,76	1,92%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	156.521,45	1,42%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	149.380,92	1,35%
Siemens Energy AG	132.024,31	1,19%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	122.778,17	1,11%
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	122.520,82	1,11%
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	120.838,29	1,09%
Summe	1.821.826,28	16,47%

Top 10 Renten

Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2)	122.193,15	1,11%
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2)	102.734,43	0,93%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	102.271,50	0,92%
Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)	101.226,09	0,92%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	100.205,49	0,91%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(100.117,44	0,91%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	100.117,12	0,91%
Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20	99.634,86	0,90%
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes	99.603,20	0,90%
BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term	99.459,72	0,90%
Summe	1.027.563,00	9,31%

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

17.11.2025	1,00
15.11.2024	1,00
15.11.2023	1,00
15.11.2022	1,00
15.11.2021	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.