

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 großen Aktienmärkte entwickelten sich im Juni 2026 uneinheitlich. Während die europäischen Indizes nahezu seitwärts tendierten, zeigten die US-Indizes ein gemischtes Bild: Der Dow Jones legte leicht zu, während der S&P 500 nach zwei starken Monaten erstmals wieder einen kleinen Monatsverlust verzeichnete. Die Entwicklung der Sektoren verlief hierbei sehr heterogen. Starke Kursgewinne bei Banken, Rüstungs- und Industrieunternehmen wurden durch deutliche Verluste im Automobilsektor sowie bei Konsumgütern weitgehend ausgeglichen. Das Edelmetall Gold verlor mit rund 10% ebenfalls deutlich. Im Wachstum Defensiv wurde auf der Rentenseite der TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26) endfällig. Neu aufgenommen wurden zwei Neuemissionen aus dem Energie-Sektor: die Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2026(26/30) sowie RWE Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2026(32/32). Die Aktienseite blieb unverändert. Die gute Kursentwicklung u.a. bei Bayer, Infineon, Siemens Energie und Allianz konnten die Kursverluste bei den Automobilen und vor allem beim Gold nahezu kompensieren. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Anteilspreis des Wachstum Defensiv im Juni ein kleines Minus von 0,27 %.

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%	1,24%	-0,27%							0,90%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86C1
WKN	A0Q86C
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	143,29 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,27 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	10,98 Mio. EUR
Depotbank	ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
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	54,12%
Performance seit Auflage p.a.	3,24%
MTD	-0,27%
YTD	0,90%
1 Jahr	2,32%
3 Jahre	14,37%
5 Jahre	12,26%
3-Jahres-Volatilität	3,72%
Max. Drawdown	-16,57%



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

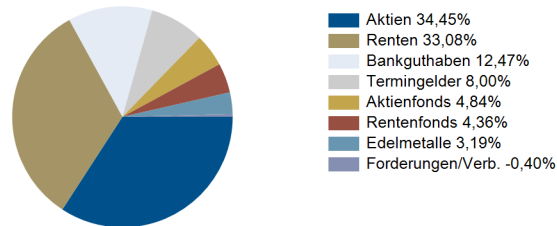


Torben Peters
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19
E-Mail:
peters@proaktiva.net

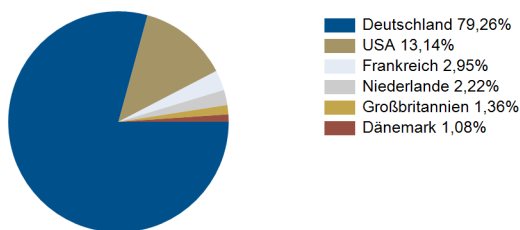
Assetallokation

Aktien	3.783.613,59	34,45%
Aktienfonds	531.936,92	4,84%
Renten	3.633.137,93	33,08%
Rentenfonds	479.294,74	4,36%
Edelmetalle	350.438,78	3,19%
Bankguthaben	1.370.144,74	12,47%
Termingelder	878.336,40	8,00%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-43.406,41	-0,40%
	10.983.496,69	100,00%

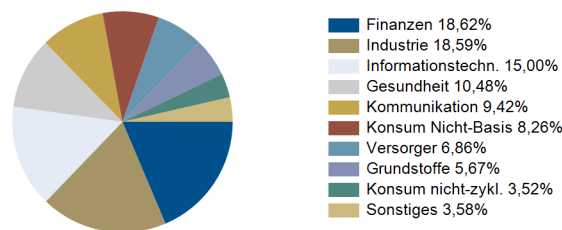
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	282.453,09	2,57%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	273.956,21	2,49%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	232.397,49	2,12%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	215.442,71	1,96%
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	155.181,60	1,41%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	149.292,25	1,36%
Siemens Energy AG	145.401,90	1,32%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	142.800,22	1,30%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	129.353,32	1,18%
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	110.342,53	1,00%
	1.836.621,32	16,71%

Top 10 Renten

Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schw. v.2023(2	123.262,81	1,12%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	103.762,70	0,94%
Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)	102.234,86	0,93%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(	101.009,08	0,92%
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2025	100.992,74	0,92%
Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	100.521,09	0,92%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	100.515,46	0,92%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	100.486,47	0,91%
Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20	100.481,43	0,91%
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes	100.326,89	0,91%
	1.033.593,53	9,40%

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 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 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.