

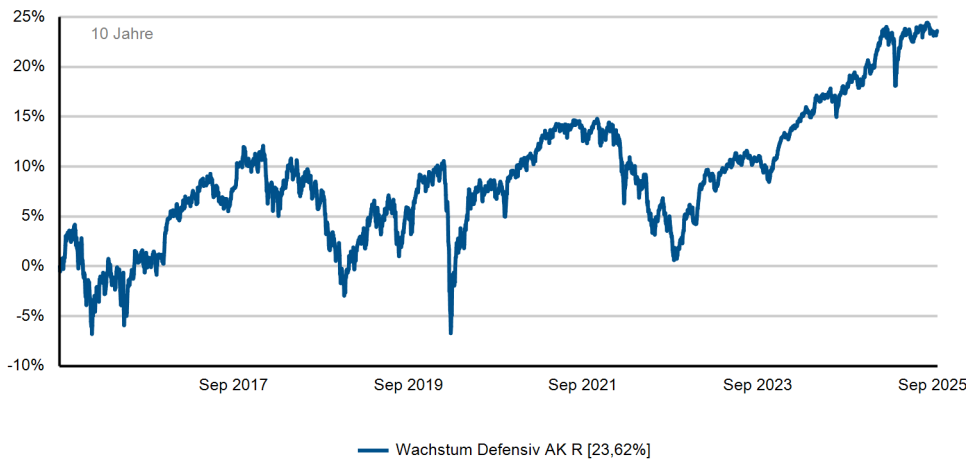
Anlagepolitik/Strategie

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 Börsenmonat September verlief ähnlich wie im Vormonat. Der DAX gab mit einem Minus von 0,7% etwas nach, während die europäischen Börsen leicht zulegen konnten. Besser entwickelten sich die US-Börsen. Für gute Stimmung sorgte die amerikanische Notenbank, die am 17. September den Leitzins um 25 Basispunkte senkte. So konnte der Dow Jones rund 2,4 % zulegen. Auf der Aktienseite wurde in die Kursschwäche die Positionen in Heidelberg Materials AG sowie in Redcare Pharmacy N.V weiter leicht aufgestockt. Kleinere Gewinnmitnahmen erfolgten auf der Rentenseite bei Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29) und bei Katjes Intern. GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v.2025(2025/2028), während im Gegenzug an der Neuemission der Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(28) partizipiert wurde. Darüber hinaus wurde der Gold ETC von WisdomTree leicht aufgestockt, da der positive Trend für das Edelmetall vor dem Hintergrund der geopolitischen Herausforderungen weiter anhalten dürfte. Die Gewichtung beträgt aktuell rund 4,4 % im Fonds. Überdurchschnittliche Gewinnmitnahmen im Berichtszeitraum bei den Schwergewichten Siemens, Deutsche Telekom und SAP konnten im Wachstum Defensiv nahezu kompensiert, insbesondere durch die positive Entwicklung beim Edelmetall Gold. Die Anteilpreise verzeichneten einen kleinen Rückgang von 0,19 %.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016	-3,67%	-1,58%	2,33%	-0,22%	0,69%	-3,06%	3,16%	1,17%	-0,30%	0,47%	-0,08%	4,06%	2,70%
2017	-0,14%	1,08%	1,53%	-0,01%	0,63%	-1,20%	-0,64%	-0,27%	2,49%	2,18%	-0,76%	-0,44%	4,46%
2018	1,00%	-2,48%	-1,41%	2,04%	0,64%	-1,60%	1,80%	-1,67%	-1,00%	-3,55%	-1,37%	-3,43%	-10,68%
2019	3,10%	1,52%	0,13%	3,55%	-2,90%	2,62%	-0,72%	-1,62%	2,08%	1,72%	1,28%	-0,07%	10,99%
2020	-0,11%	-2,56%	-6,07%	3,80%	1,46%	1,93%	-0,16%	1,33%	-0,43%	-2,32%	4,12%	0,64%	1,20%
2021	-0,33%	0,54%	2,12%	0,43%	0,52%	0,09%	-0,02%	0,61%	-1,30%	0,84%	-1,55%	1,53%	3,47%
2022	-0,39%	-2,86%	-0,17%	-0,90%	-0,08%	-4,33%	1,40%	-1,52%	-3,20%	2,07%	2,80%	-1,29%	-8,40%
2023	3,88%	0,55%	0,40%	0,46%	0,26%	0,75%	0,52%	-0,60%	-0,84%	-1,02%	2,21%	1,76%	8,55%
2024	0,46%	0,87%	1,13%	-0,57%	1,16%	0,41%	-0,01%	0,76%	0,81%	-0,68%	0,97%	0,20%	5,64%
2025	2,38%	1,01%	-1,06%	-0,18%	1,00%	-0,42%	0,86%	-0,02%	-0,19%				3,39%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86B3
WKN	A0Q86B
Fondsdomicil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	131,88 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,12 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	0,29 Mio. EUR
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,70%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	1,75%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	40,97%
Performance seit Auflage p.a.	2,72%
MTD	-0,19%
YTD	3,39%
1 Jahr	3,90%
3 Jahre	22,79%
5 Jahre	15,01%
3-Jahres-Volatilität	3,69%
Max. Drawdown	-16,77%



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

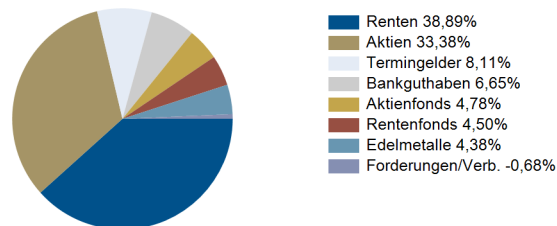


Torben Peters
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19
E-Mail:
peters@proaktiva.net

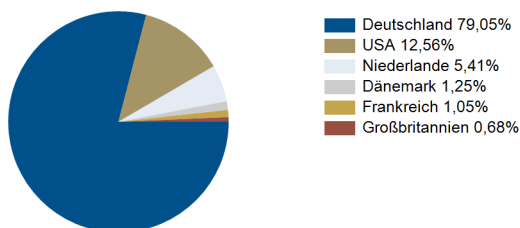
Assetallokation

Aktien	95.328,92	33,38%
Aktienindex-Futures	-15.349,73	-5,38%
Aktienquote nach Absicherung	79.979,19	28,00%
Aktienfonds	13.645,16	4,78%
Renten	111.049,60	38,89%
Rentenfonds	12.839,93	4,50%
Edelmetalle	12.503,58	4,38%
Bankguthaben	18.982,22	6,65%
Termingelder	23.173,00	8,11%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-1.950,74	-0,68%
	285.571,67	100,00%

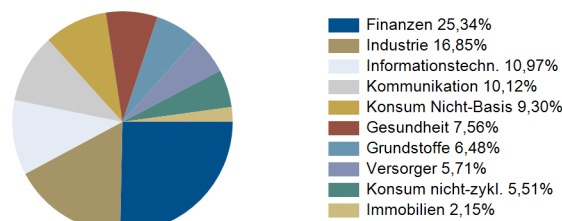
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	8.270,09	2,90%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	6.712,80	2,35%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	6.482,17	2,27%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	6.445,41	2,26%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	5.588,47	1,96%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	3.499,93	1,23%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	3.414,12	1,20%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -	3.300,48	1,16%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	2.932,30	1,03%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	2.856,43	1,00%
	49.502,20	17,36%

Top 10 Renten

Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(	7.732,03	2,71%
ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(	5.457,35	1,91%
Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2	4.002,44	1,40%
Katjes Intern. GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v.202	3.505,33	1,23%
Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202	2.865,58	1,00%
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes	2.716,98	0,95%
Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20	2.711,60	0,95%
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2	2.708,51	0,95%
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023	2.669,34	0,93%
TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	2.666,61	0,93%
	37.035,77	12,96%

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 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 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.