

Anlagepolitik/Strategie

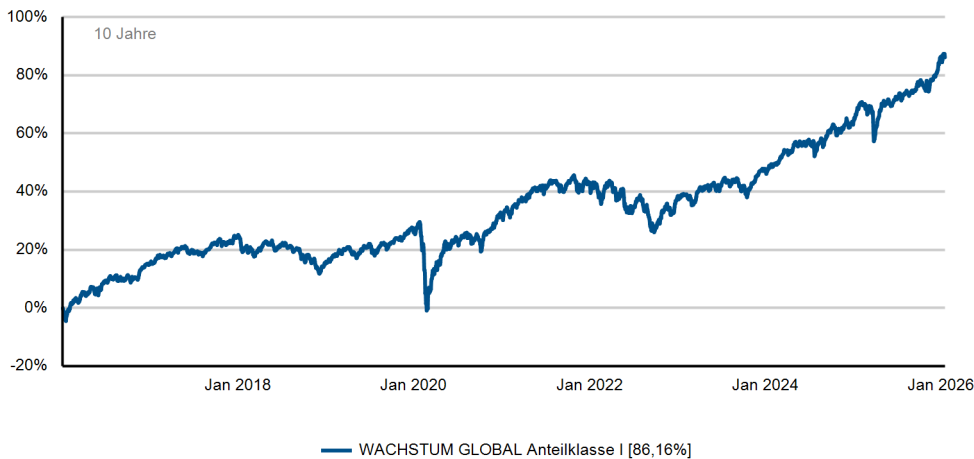
Ziel des Fonds ist es, eine nachhaltig positive Wertentwicklung zu erzielen. Priorität hat die Substanzerhaltung, wobei kurzfristige Chancen durch aktives Management genutzt werden sollen. Der Fonds orientiert sich daher an keiner Benchmark. In der Regel beträgt die Aktienquote zwischen 50% und 60%.

Aktueller Kommentar

Der Start in das neue Kapitalmarktjahr 2026 fiel äußerst spannend aus. Durch die Reden des amerikanischen und kanadischen Präsidenten beim Weltwirtschaftsforum in Davos dürfte auch den letzten Beobachtern klar geworden sein, wie die Agenda der aktuellen US-Regierung aussieht und welche Handlungsoptionen sich hieraus für die westlichen Demokratien ergeben sollten. Ebenfalls machte Davos deutlich, welches gigantisches Potential KI besitzt und wie stark der gesellschaftliche und wirtschaftliche Wandel durch die künstliche Intelligenz ist bzw. zukünftig sein wird.

Der Wachstum Global setzte seine positive Entwicklung aus dem vergangenen Jahr fort und verzeichnete im Berichtsmonat einen Wertzuwachs von 2,5%. Die starke Gold- und Silber-Rally haben wir zum Anlass genommen, unsere Quoten in diesem Segment weiter zu reduzieren. Ebenso führten wir Teilverkäufe bei sehr gut gelaufenen Aktienpositionen, wie Alphabet, Heidelberg Materials, Newmont, Deutsche Bank, Siemens Energy und Novartis durch. Neu aufgenommen in den Fonds haben wir Procter & Gamble. Mit seinen starken Marken, einer soliden Bilanz und einem sehr robusten Geschäftsmodell sehen wir bei Procter & Gamble, nach einem enttäuschenden Jahr 2025, eine gute Einstiegsmöglichkeit. Auf der Rentenseite zeichneten wir u.a. die Neuemission der Vossloh AG.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2017	1,27%	1,57%	0,87%	0,58%	1,15%	-1,17%	0,14%	-0,29%	1,87%	1,38%	-0,11%	0,01%	7,48%
2018	0,97%	-2,05%	-2,39%	2,04%	0,90%	-1,50%	1,68%	-0,70%	-0,69%	-2,89%	-0,52%	-3,60%	-8,58%
2019	3,48%	1,56%	0,67%	2,11%	-3,16%	2,26%	1,15%	-0,44%	1,04%	0,35%	1,48%	1,10%	12,08%
2020	-0,15%	-4,43%	-10,84%	7,25%	3,98%	1,82%	0,28%	2,76%	-1,06%	-3,22%	5,36%	2,43%	2,87%
2021	0,82%	0,70%	3,56%	1,11%	1,86%	0,74%	0,40%	1,34%	-1,94%	1,75%	-2,08%	2,42%	11,08%
2022	-0,79%	-2,01%	1,55%	-0,36%	-0,51%	-5,48%	2,98%	-2,16%	-5,36%	2,86%	4,00%	-1,95%	-7,47%
2023	4,36%	-0,55%	1,13%	1,60%	-0,68%	0,90%	2,10%	-0,61%	-1,35%	-2,05%	3,69%	2,38%	11,24%
2024	0,40%	0,81%	3,29%	-0,52%	1,77%	-0,33%	1,07%	0,58%	1,40%	-0,71%	1,53%	0,21%	9,85%
2025	4,09%	0,79%	-1,92%	-0,49%	2,44%	0,21%	1,54%	0,29%	0,83%	0,60%	1,41%	1,75%	12,03%
2026	2,47%												2,47%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0NJGU7
WKN	A0NJGU
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	24.11.2008
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	117,63 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	84,43 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	59,94 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
Max. Depotbankvergütung	0,06%
Laufende Kosten	1,08%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	184,83%
Performance seit Auflage p.a.	6,28%
MTD	2,47%
YTD	2,47%
1 Jahr	10,29%
3 Jahre	34,68%
5 Jahre	43,01%
3-Jahres-Volatilität	5,72%
Max. Drawdown	-23,51%



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

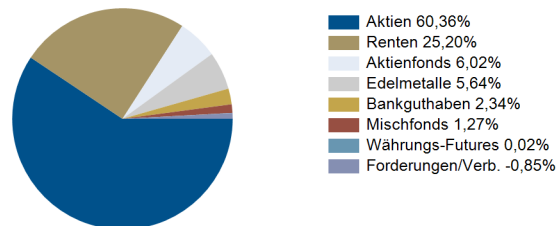


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

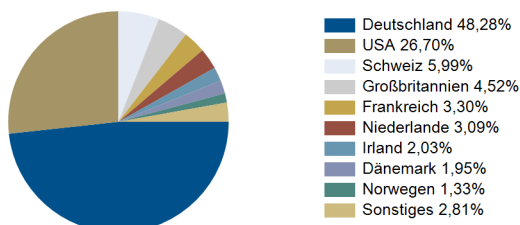
Assetallokation

Aktien	36.180.800,77	60,36%
Aktienindex-Futures	-6.547.621,43	-10,92%
Aktienquote nach Absicherung	29.633.179,34	49,44%
Aktienfonds	3.606.889,68	6,02%
Mischfonds	761.289,29	1,27%
Renten	15.106.178,06	25,20%
Edelmetalle	3.379.232,87	5,64%
Bankguthaben	1.404.832,68	2,34%
Währungs-Futures	10.428,33	0,02%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-507.369,03	-0,85%
	59.942.282,65	100,00%

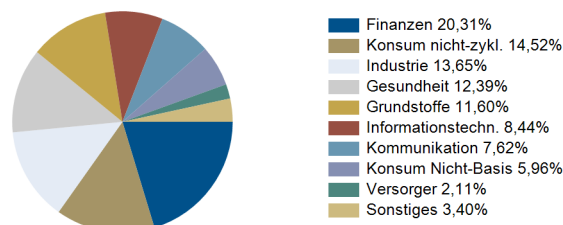
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	1.175.822,05	1,96%
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	792.465,04	1,32%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	762.516,40	1,27%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	756.786,91	1,26%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	729.295,47	1,22%
Deutsche Bank AG	710.657,60	1,19%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	707.481,71	1,18%
Novo Nordisk A/S	704.072,00	1,17%
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	691.300,93	1,15%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	671.674,58	1,12%
	7.702.072,69	12,84%

Top 10 Renten

Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	582.943,73	0,97%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	556.631,35	0,93%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	538.925,89	0,90%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(	512.410,94	0,85%
United States of America DL-Notes 2024(31)	492.093,75	0,82%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(	471.571,32	0,79%
Salzgitter AG Umtausch-Anl.v.51(30/32) NDA	455.167,55	0,76%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	448.794,58	0,75%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	398.770,68	0,67%
Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2	381.627,35	0,64%
	4.838.937,14	8,08%

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

15.08.2025	0,93
15.08.2024	1,54
15.08.2023	1,40
15.08.2022	1,20
16.08.2021	0,49

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. Ausführliche 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 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.