

Anlagepolitik/Strategie

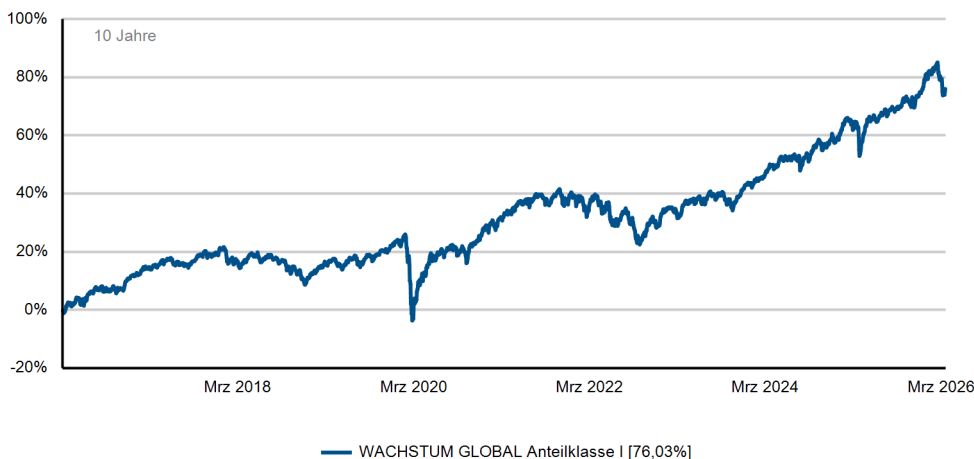
Ziel des Fonds ist es, eine nachhaltig positive Wertentwicklung zu erzielen. Priorität hat die Substanzerhaltung, wobei kurzfristige Chancen durch aktives Management genutzt werden sollen. Der Fonds orientiert sich daher an keiner Benchmark. In der Regel beträgt die Aktienquote zwischen 50% und 60%.

Aktueller Kommentar

Im Monat März herrschte an einigen Handelstagen Panik an den Märkten. Der Krieg zwischen den USA/ Israel und dem Iran sorgte für einen Kursrutsch an den globalen Aktienmärkten. Aber nicht nur die Aktienmärkte brachen deutlich ein, sondern auch bei den Edelmetallen kam es zu zweistelligen Kursverlusten im Berichtsmonat. Der starke Ölpreisanstieg, aufkeimende Inflationssorgen und der damit verbundene Zinsanstieg führte dann auch zu rückläufigen Notierungen an den Anleihemärkten. Sicherheit und Stabilität gab es im März kaum, lediglich die Segmente Versorger und natürlich Energie, als großer Profiteur dieser Krise, stabilisierten etwas.

Wir haben die Struktur im Wachstum Global im Berichtsmonat nicht stark verändert. Gerade in Krisen sollte das Handeln u.E. nicht durch Hektik, sondern durch Ruhe und eine gute Strukturierung bestimmt werden. Aufgrund der aktuellen Situation bleiben wir daher unserer vorsichtigen Ausrichtung treu und haben weiterhin eine Aktienquote von etwas über 50%. Auf dem Verkaufszettel standen Teilverkäufe sehr gut gelaufener Aktien, wie Aixtron und Walmart. Im Gegenzug stockten wir bei defensiven Werten, wie Sanofi oder Siemens Healthineers, unsere Quoten auf. Auf der Anleiheseite kauften wir bei Infineon und Apcoa zu. Unsere Cashquote bleibt bei knapp 5% historisch hoch.

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%	2,27%	-4,90%										-0,33%

Fondsdaten

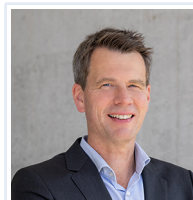
ISIN	DE000A0NJGU7
WKN	A0NJGU
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	24.11.2008
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	114,41 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	84,64 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	60,74 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	177,03%
Performance seit Auflage p.a.	6,05%
MTD	-4,90%
YTD	-0,33%
1 Jahr	8,51%
3 Jahre	30,00%
5 Jahre	33,38%
3-Jahres-Volatilität	5,95%
Max. Drawdown	-23,51%



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

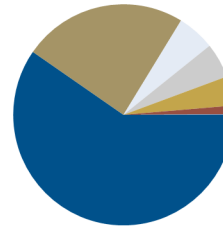


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

Assetallokation

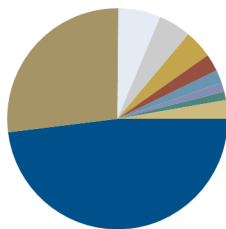
Aktien	36.305.249,34	59,77%
Aktienindex-Futures	-6.109.400,18	-10,06%
Aktienquote nach Absicherung	30.195.849,16	49,71%
Aktienfonds	3.360.328,75	5,53%
Mischfonds	750.279,29	1,24%
Renten	14.672.366,05	24,16%
Edelmetalle	3.106.850,14	5,11%
Bankguthaben	2.612.525,19	4,30%
Währungs-Futures	-20.913,12	-0,03%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-45.665,89	-0,08%
60.741.019,75	100,00%	

Assetallokation



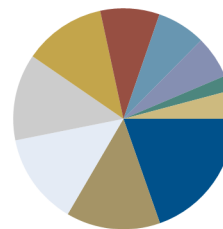
- Aktien 59,77%
- Renten 24,16%
- Aktienfonds 5,53%
- Edelmetalle 5,11%
- Bankguthaben 4,30%
- Mischfonds 1,24%
- Währungs-Futures -0,03%
- Forderungen/Verb. -0,08%

Top Länder Aktien



- Deutschland 48,05%
- USA 27,09%
- Schweiz 6,20%
- Frankreich 4,79%
- Großbritannien 4,13%
- Niederlande 2,53%
- Irland 1,91%
- Norwegen 1,35%
- Dänemark 1,22%
- Sonstiges 2,73%

Top Sektoren Aktien



- Finanzen 19,62%
- Industrie 13,82%
- Gesundheit 13,44%
- Konsum nicht-zykl. 12,69%
- Grundstoffe 12,04%
- Informationstechn. 8,69%
- Kommunikation 7,13%
- Konsum Nicht-Basis 6,20%
- Versorger 2,25%
- Sonstiges 4,12%

Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	1.180.403,53	1,94%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	816.665,68	1,34%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	796.769,85	1,31%
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	713.364,58	1,17%
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	706.847,27	1,16%
BASF SE Namens-Aktien o.N.	658.300,31	1,08%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	644.839,97	1,06%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	636.333,04	1,05%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	627.135,04	1,03%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.	594.946,98	0,98%
7.375.606,25	12,12%	

Top 10 Renten

Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	592.466,60	0,98%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	553.096,56	0,91%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	537.637,22	0,89%
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28)	511.218,55	0,84%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(470.671,10	0,77%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	455.682,53	0,75%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	414.703,35	0,68%
United States of America DL-Notes 2024(31)	377.176,95	0,62%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	377.168,63	0,62%
Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2	375.628,32	0,62%
4.665.449,81	7,68%	

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

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 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.