

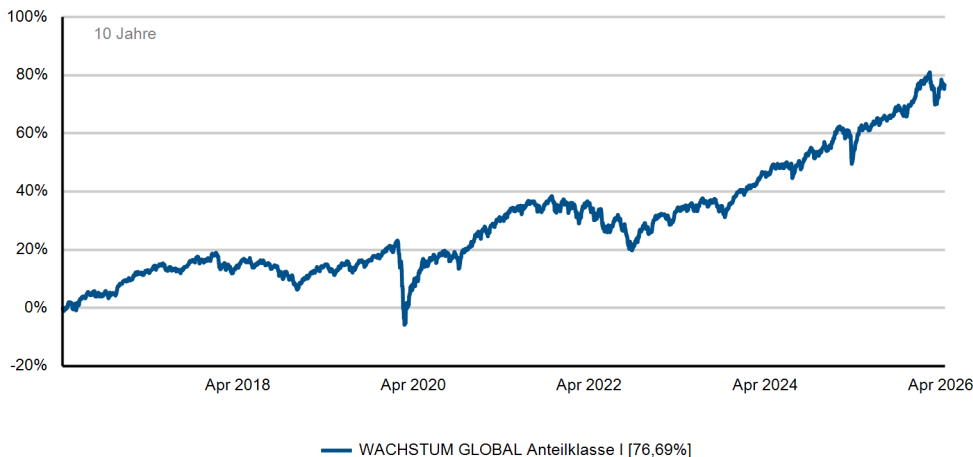
Anlagepolitik/Strategie

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 April macht dem Sprichwort nach, wittertechnisch, was er will. Dieses Jahr traf dies zweifellos auch auf die globalen Aktienmärkte zu. Wer geglaubt hat, dass sich die Korrektur des Vormonats vor dem Hintergrund eines nicht gelösten Iran-Kriegs, der Sperrung der Straße von Hormus und rasant steigender Ölpreise, fortsetzen würde, irrte gewaltig. Trotz der geopolitischen Krisen und steigender Inflationen erholten sich die internationalen Börsen im Berichtsmonat von den März Verlusten. Insbesondere die Hoffnung auf KI-basierte Produktivitätssteigerungen sowie die Vorlage guter Quartalszahlen beflügelten die Aktienmärkte und sorgten für eine erfreuliche Wertentwicklung im April. Der Wachstum Global profitierte von den steigenden Aktiennotierungen und legte im April über 2,5% zu. Trotz der Aktienmarkterholung bleiben wir unserer defensiven Ausrichtung weiterhin treu. Antizyklisch kauften wir im Berichtsmonat bei dem größten deutschen Softwareanbieter SAP zu. Nach einem Kursverlust von über 30% seit Jahresanfang sehen wir bei SAP aktuell ein attraktives Chance-Risiko-Profil. Neu aufgenommen in den Fonds haben wir Coinbase, eine der weltweit größten gelisteten Kryptobörsen. Im Rentenbereich stockten wir unsere Bundesanleihen bis Februar 2028 und 2029 auf. Die aktuelle Aktienquote im Fonds beträgt ca. 53%.

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%	2,64%									2,30%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0NJGU7
WKN	A0NJGU
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	24.11.2008
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	117,43 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	87,47 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	62,76 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	184,34%
Performance seit Auflage p.a.	6,18%
MTD	2,64%
YTD	2,30%
1 Jahr	11,92%
3 Jahre	31,33%
5 Jahre	35,39%
3-Jahres-Volatilität	6,06%
Max. Drawdown	-23,51%



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

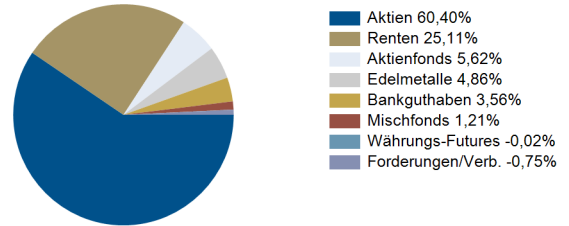


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

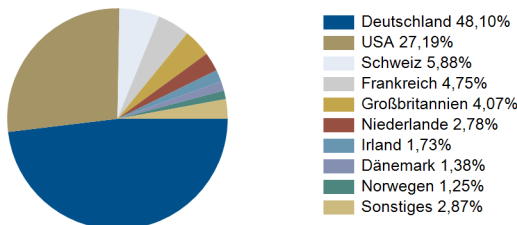
Assetallokation

Aktien	37.908.189,47	60,40%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-6.526.405,68	-10,40%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	31.381.783,79	50,00%
Aktienfonds	3.525.196,15	5,62%
Mischfonds	761.263,51	1,21%
Renten	15.761.663,31	25,11%
Edelmetalle	3.052.231,48	4,86%
Bankguthaben	2.235.912,85	3,56%
Währungs-Futures	-12.359,13	-0,02%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-472.760,14	-0,75%
62.759.337,50	100,00%	

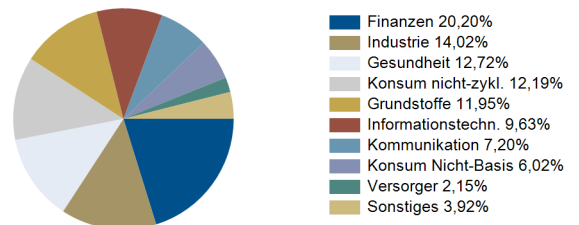
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	1.190.564,38	1,90%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	824.789,22	1,31%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	814.111,83	1,30%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	771.589,88	1,23%
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	764.485,44	1,22%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	725.618,29	1,16%
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	718.130,10	1,14%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	698.538,69	1,11%
BASF SE Namens-Aktien o.N.	688.087,55	1,10%
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	683.274,99	1,09%
7.879.190,37	12,56%	

Top 10 Renten

Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	1.039.562,84	1,66%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	1.010.327,97	1,61%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	609.728,34	0,97%
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28)	503.165,94	0,80%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(473.797,88	0,75%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	468.829,67	0,75%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	419.683,48	0,67%
Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2	403.035,53	0,64%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	378.022,21	0,60%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	376.792,71	0,60%
5.682.946,57	9,05%	

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.