

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 Februar gab es einige interessante Entwicklungen an den weltweiten Kapitalmärkten. Die Ergebnisse der Bundestagswahl vom 23. Februar wurden vom Markt positiv aufgenommen, aber vor allem die Hoffnung auf eine Lösung im Ukraine-Krieg sorgte an den europäischen Börsen für weitere Aufschläge. Im Gegensatz hierzu scheinen die amerikanischen Anleger so langsam die Geduld mit ihrem frisch gewählten Präsidenten zu verlieren; seine undurchsichtige Zollpolitik verunsicherte die Investoren und schickte den amerikanischen Aktienmarkt (S&P 500) im Februar mit gut 1,5% ins Minus. Zur Monatsmitte fand der Übertrag des HaVA Flexible Allocation-Fonds auf den Wachstum Global statt. Durch die eingeworbenen Volumina und der erfreulichen Wertentwicklung von 5% in den ersten beiden Monaten des Jahres stieg das Fondsvolumen zum Monatsultimo auf über € 75 Mio. Wir haben die Aktienquote des Fonds leicht auf 55% zurückgefahren. Auf der Rentenseite zeichneten wir bei der Linde Plc und bei der Sixt SE Anleihen mit Laufzeiten von 8 bzw. 5 Jahren. Unsere Liquiditätsposition erhöhten wir auf nunmehr über 4,5%.

Wertentwicklung



| | Jan. | Feb. | Mrz. | Apr. | Mai. | Jun. | Jul. | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | YTD |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2016 | -4,77% | 0,34% | 3,21% | 2,41% | 1,30% | -0,92% | 3,39% | 1,28% | -1,18% | 0,90% | -0,17% | 3,52% | 9,37% |
| 2017 | 1,35% | 1,65% | 0,88% | 0,58% | 1,21% | -1,30% | 0,02% | -0,43% | 2,03% | 1,44% | -0,19% | -0,04% | 7,38% |
| 2018 | 1,00% | -2,18% | -2,44% | 1,99% | 0,86% | -1,56% | 1,64% | -0,75% | -0,73% | -2,94% | -0,56% | -3,66% | -9,11% |
| 2019 | 3,43% | 1,54% | 0,63% | 2,06% | -3,20% | 2,21% | 1,18% | -0,56% | 1,12% | 0,36% | 1,56% | 1,18% | 11,96% |
| 2020 | -0,19% | -4,81% | -10,92% | 7,20% | 3,93% | 1,79% | 0,24% | 3,02% | -1,29% | -3,39% | 5,70% | 2,60% | 2,52% |
| 2021 | 0,97% | 0,67% | 3,78% | 1,18% | 2,01% | 0,77% | 0,40% | 1,40% | -2,18% | 1,85% | -2,25% | 2,49% | 11,50% |
| 2022 | -0,92% | -2,06% | 1,54% | -0,42% | -0,55% | -5,52% | 2,94% | -2,20% | -5,41% | 2,81% | 3,98% | -2,00% | -8,03% |
| 2023 | 4,31% | -0,58% | 1,09% | 1,54% | -0,71% | 0,84% | 2,23% | -0,77% | -1,43% | -2,09% | 3,64% | 2,44% | 10,78% |
| 2024 | 0,41% | 0,75% | 3,52% | -0,59% | 1,77% | -0,33% | 1,00% | 0,56% | 1,50% | -0,82% | 1,52% | 0,19% | 9,82% |
| 2025 | 4,40% | 0,76% | | | | | | | | | | | 5,20% |

Fondsdaten

| | |
|---------------------------|---|
| ISIN | DE000A12BPS8 |
| WKN | A12BPS |
| Fondsdomicil | Deutschland |
| Fondskategorie | Gemischter Fonds |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Auflagedatum | 15.07.2015 |
| Auflagepreis | 50,00 EUR |
| Rücknahmepreis | 74,05 EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.06.2025 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 75,61 Mio. EUR |
| Fondswährung Anteilklasse | EUR |
| Fondsvolumen Anteilklasse | 22,23 Mio. EUR |
| Depotbank | Donner & Reuschel AG |
| KVG | Universal-Investment - Gesellschaft mbH |

Konditionen

| | |
|---------------------------|-------|
| Max. Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Max. Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung | 1,50% |
| Max. Depotbankvergütung | 0,06% |
| Laufende Kosten | 1,76% |

Kennzahlen

| | |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage | 57,12% |
| Performance seit Auflage p.a. | 4,81% |
| MTD | 0,76% |
| YTD | 5,20% |
| 1 Jahr | 14,29% |
| 3 Jahre | 21,32% |
| 5 Jahre | 41,64% |
| 3-Jahres-Volatilität | 6,55% |
| Max. Drawdown | -24,06% |



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

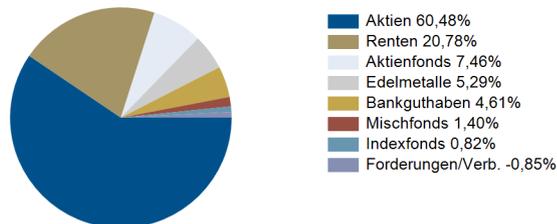


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

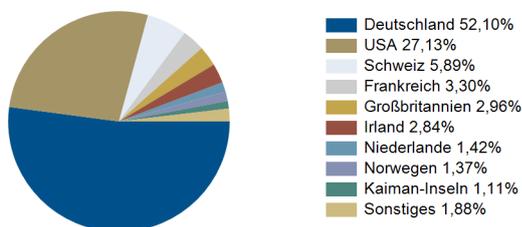
Assetallokation

| | | |
|-------------------------------|----------------|---------|
| Aktien | 13.442.086,88 | 60,48% |
| Aktienindex-Futures | -2.477.840,47 | -11,15% |
| Aktienquote nach Absicherung | 10.964.246,41 | 49,33% |
| Aktienfonds | 1.659.112,44 | 7,46% |
| Mischfonds | 311.254,16 | 1,40% |
| Renten | 4.619.400,25 | 20,78% |
| Edelmetalle | 1.175.642,72 | 5,29% |
| Bankguthaben | 1.024.599,56 | 4,61% |
| Indexfonds | 182.438,83 | 0,82% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -188.058,28 | -0,85% |
| 22.226.476,56 | 100,00% | |

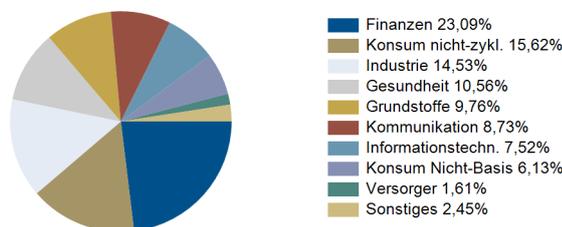
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

| | | |
|---|---------------|-------|
| Deutsche Bank AG | 364.345,81 | 1,64% |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | 312.650,72 | 1,41% |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | 310.931,86 | 1,40% |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | 308.441,36 | 1,39% |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | 301.762,93 | 1,36% |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | 291.861,65 | 1,31% |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10 | 277.841,66 | 1,25% |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 270.978,35 | 1,22% |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | 259.246,62 | 1,17% |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | 257.605,82 | 1,16% |
| 2.955.666,78 | 13,31% | |

Top 10 Renten

| | | |
|---|--------------|-------|
| Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29) | 233.117,69 | 1,05% |
| Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v. | 226.325,32 | 1,02% |
| Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(| 194.627,14 | 0,88% |
| Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202 | 172.164,60 | 0,77% |
| Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005 | 162.894,37 | 0,73% |
| Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note | 153.840,82 | 0,69% |
| Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029) | 153.415,99 | 0,69% |
| Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25) | 150.930,07 | 0,68% |
| TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028) | 150.618,44 | 0,68% |
| Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021 | 147.319,20 | 0,66% |
| 1.745.253,64 | 7,85% | |

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

| | |
|------------|------|
| 15.08.2024 | 1,05 |
| 15.08.2023 | 0,65 |
| 15.08.2022 | 0,46 |
| 16.08.2021 | 0,49 |
| 17.08.2020 | 0,13 |

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 Aufgabendatum 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 Vorkerhungen 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.