

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 die zweite Jahreshälfte verlief durchaus turbulent. Insbesondere der KI- Bereich, der im bisherigen Jahresverlauf zum positiven Gesamtergebnis der globalen Leitindices beigetragen hat, kam deutlich unter Druck. So verlor der Nasdaq 100 im Juli 6,6% und insbesondere bei einigen Tech-Highflyers gab es drastische Korrekturen. Zum Monatsende rückte die Zinsentscheidung der US-Notenbank in den Fokus der Anleger und sorgte insbesondere bei den langlaufenden Zinsen für weitere Kursverluste. Im Wachstum Global haben sich einige Qualitätstitel sehr erfreulich entwickelt, so dass wir trotz Gegenwind vom amerikanischen Aktienmarkt und rückläufigen Gold- und Silbernotierungen im Berichtsmonat 0,6% zulegen konnten: SAP, Microsoft und die Deutsche Telekom trugen zur erfreulichen Wertentwicklung bei. Ebenfalls stark aufwärts ging es für die Paypal Aktien, für die der Wettbewerber Stripe ein Kaufangebot vorgelegt hat und so den Aktienkurs um über 30% ansteigen ließ. Im Anleihbereich stockten wir bei den Wandelanleihen von Tui und K+S (beide mit Laufzeiten bis 2031) unsere Positionen nennenswert auf.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
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%	0,78%	-2,12%	-0,68%	2,65%	0,15%	1,62%	0,24%	0,83%	0,60%	1,42%	1,84%	12,23%
2026	2,76%	2,32%	-5,45%	2,80%	1,91%	-0,60%	0,59%						4,13%

Fondsdaten

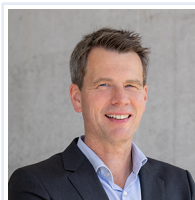
ISIN	DE000A12BPS8
WKN	A12BPS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	15.07.2015
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	81,63 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2027
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	90,94 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	26,40 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	1,57%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	74,54%
Performance seit Auflage p.a.	5,17%
MTD	0,59%
YTD	4,13%
1 Jahr	9,36%
3 Jahre	30,49%
5 Jahre	32,36%
3-Jahres-Volatilität	6,17%
Max. Drawdown	-24,06%



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

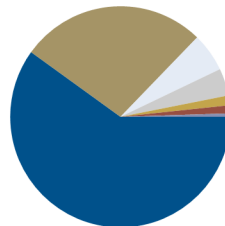


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

Assetallokation

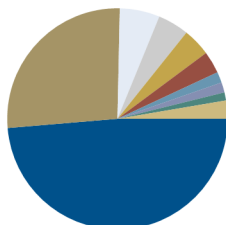
Aktien	15.986.696,48	60,56%
Aktienindex-Futures	-2.784.671,91	-10,55%
Aktienquote nach Absicherung	13.202.024,57	50,01%
Aktienfonds	1.512.342,30	5,73%
Mischfonds	313.374,02	1,19%
Renten	7.278.441,14	27,57%
Edelmetalle	1.062.550,59	4,02%
Bankguthaben	380.254,95	1,44%
Währungs-Futures	-5.843,97	-0,02%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-128.263,52	-0,49%
	26.399.551,99	100,00%

Assetallokation



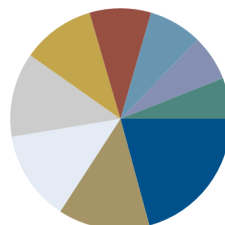
- Aktien 60,56%
- Renten 27,57%
- Aktienfonds 5,73%
- Edelmetalle 4,02%
- Bankguthaben 1,44%
- Mischfonds 1,19%
- Währungs-Futures -0,02%
- Forderungen/Verb. -0,49%

Top Länder Aktien



- Deutschland 48,67%
- USA 26,67%
- Schweiz 5,86%
- Frankreich 4,56%
- Großbritannien 4,09%
- Niederlande 3,23%
- Irland 1,59%
- Dänemark 1,48%
- Norwegen 1,18%
- Sonstiges 2,67%

Top Sektoren Aktien



- Finanzen 20,77%
- Gesundheit 13,43%
- Industrie 13,20%
- Konsum nicht-zykl. 12,35%
- Grundstoffe 10,72%
- Informationstechn. 9,02%
- Konsum Nicht-Basis 7,86%
- Kommunikation 6,67%
- Sonstiges 5,98%

Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	412.200,95	1,56%
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	347.349,98	1,32%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	334.367,04	1,27%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	326.921,03	1,24%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	324.694,52	1,23%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	313.300,88	1,19%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	312.651,13	1,18%
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	303.383,22	1,15%
Deutsche Bank AG	276.506,49	1,05%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.	273.325,76	1,04%
	3.224.701,00	12,23%

Top 10 Renten

Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	420.219,46	1,59%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	407.752,23	1,54%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	247.668,27	0,94%
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes	206.365,10	0,78%
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28)	204.550,76	0,77%
Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 20	200.820,62	0,76%
Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	197.728,13	0,75%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	190.488,70	0,72%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(	182.176,94	0,69%
Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2	170.606,97	0,65%
	2.428.377,18	9,19%

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	0,58
15.08.2024	1,05
15.08.2023	0,65
15.08.2022	0,46
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 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 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.