

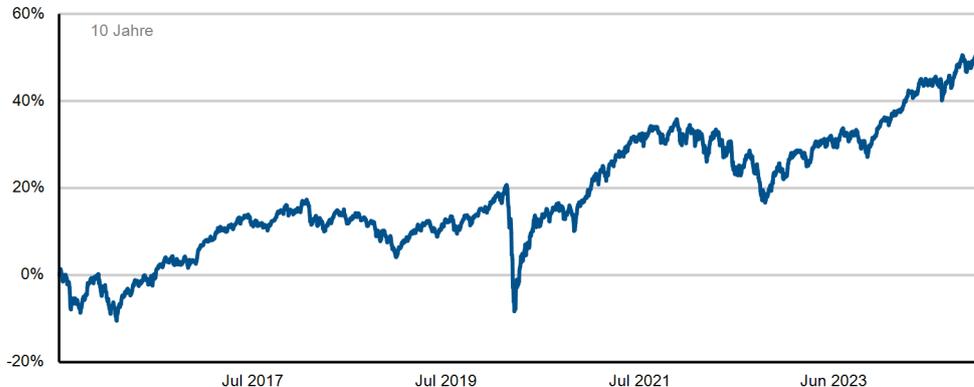
Anlagepolitik/Strategie

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 Dezember 2024 stieg die Arbeitslosigkeit in Deutschland leicht an und die wirtschaftlichen Aussichten bleiben weiter gedämpft. In den USA kam es zu einer deutlichen Verlangsamung des Immobilienmarkts und die Federal Reserve senkte die Zinssätze erneut, um das Wirtschaftswachstum zu unterstützen. Gleichzeitig bereitete sich das Land auf die Amtseinführung des neu gewählten Präsidenten Donald Trump vor. Im Berichtsmonat verlor der amerikanische Leitindex Dow Jones Industrial Index mit 5,3% deutlich an Wert, während der technologieelastige Nasdaq Composite Index sogar um 0,5% zulegen konnte. Der Wachstum Global legte im Dezember leicht zu, da er von der positiven Entwicklung einiger Wachstumswerte partizipieren konnte. Darüber hinaus profitierte der Fonds von dem Übernahme Angebot von Zalando. Das DAX Unternehmen gab bekannt, bis zu 100% der Aktien des Hamburger Wettbewerbers About-You übernehmen zu wollen. Je About-You-Aktie hat der DAX-Konzern 6,50 Euro geboten, was einem Aufschlag von rund 67 Prozent entspricht. Wir haben den Kursanstieg für einen Komplettverkauf unser About You Position genutzt und unsere Cash- Position entsprechend erhöht.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015							-0,68%	-4,69%	-2,92%	6,79%	1,75%	-2,16%	-2,30%
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%

Fondsdaten

ISIN	DE000A12BPS8
WKN	A12BPS
Fondsdomicil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	15.07.2015
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	70,39 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	69,04 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	19,19 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

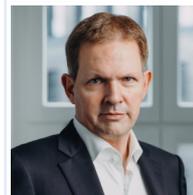
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
Max. Depotbankvergütung	0,06%
Laufende Kosten	1,76%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	49,35%
Performance seit Auflage p.a.	4,33%
MTD	0,19%
YTD	9,82%
1 Jahr	9,82%
3 Jahre	11,90%
5 Jahre	27,91%
3-Jahres-Volatilität	6,79%
Max. Drawdown	-24,06%



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

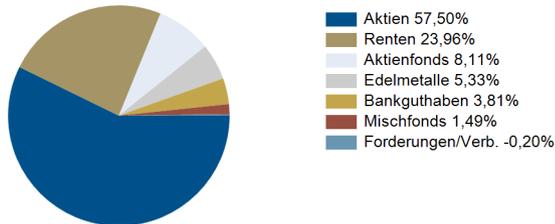


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

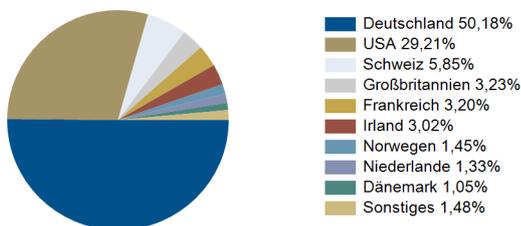
Assetallokation

Aktien	11.034.457,11	57,50%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-1.388.139,45	-7,23%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	9.646.317,66	50,27%
Aktienfonds	1.556.558,42	8,11%
Mischfonds	285.278,09	1,49%
Renten	4.597.717,94	23,96%
Edelmetalle	1.023.095,46	5,33%
Bankguthaben	731.255,53	3,81%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-38.682,76	-0,20%
19.189.679,79	100,00%	

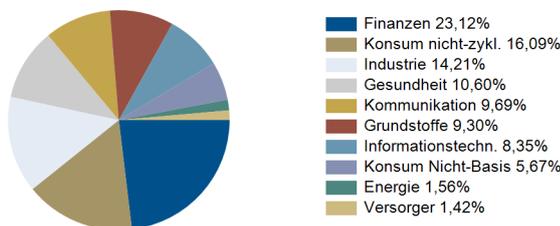
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Deutsche Bank AG	277.401,17	1,45%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	262.619,78	1,37%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	261.929,17	1,36%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	247.622,40	1,29%
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	242.455,80	1,26%
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00000	237.412,33	1,24%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.	235.335,33	1,23%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	232.973,64	1,21%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	232.028,96	1,21%
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	228.696,02	1,19%
2.458.474,60	12,81%	

Top 10 Renten

United States of America DL-Notes 2015(25)	268.907,68	1,40%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	216.055,56	1,13%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	214.127,36	1,12%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(177.020,14	0,92%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	162.466,40	0,85%
Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005	153.547,64	0,80%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	145.138,14	0,76%
Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021	144.816,21	0,75%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	143.648,50	0,75%
Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25)	142.832,36	0,74%
1.768.559,99	9,22%	

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 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 Vorkennungen 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.