

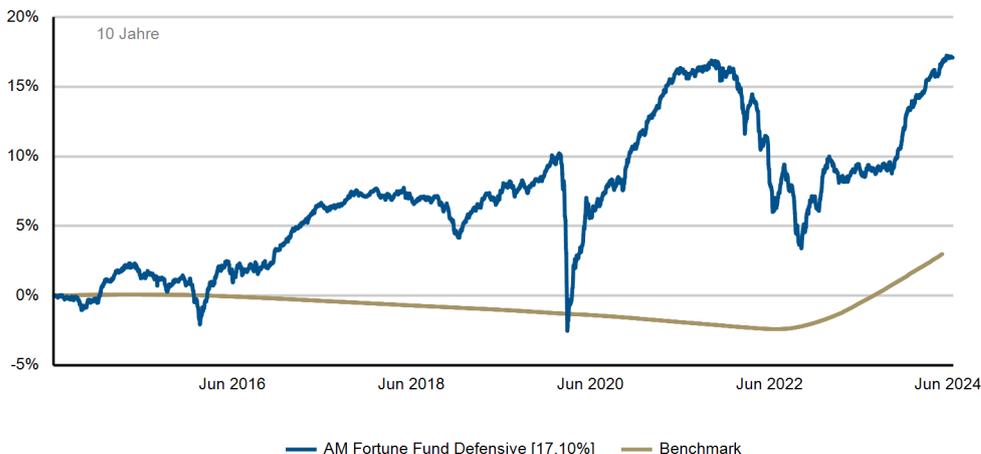
Anlagepolitik/Strategie

Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf defensiven Wertpapieren. Die Auswahl der Wertpapiere wird unter Chance-/Risiko-Gesichtspunkten getroffen, wobei eine breite Streuung das individuelle Emittentenrisiko reduziert. Benchmark des Fonds ist EURIBOR 3M TR EUR.

Aktueller Kommentar

Mit Spannung wurde im Berichtsmonat auf die Sitzungen der Notenbanken gewartet und geschaut. Während die US-Notenbank (FED) den Leitzins im Zielbereich von 5,25 – 5,5% beließ, konnte sich dem gegenüber die EZB zur ersten Zinssenkung entschließen und verminderte den Einlagensatz von 4,0 auf 3,75%. Diesem Schritt hat sich auch die Nationalbank der Schweiz (SNB) angeschlossen und verringerte ebenso um 0,25% auf 1,25%. Vollständigkeitshalber sei noch erwähnt, dass die Bank of England (BoE) ebenfalls wie die FED den Leitzins nicht veränderte. Das eigentlich Interessante wären jetzt noch die dazugehörigen Sitzungsprotokolle, aber genau diese sind schon kurz nach der Veröffentlichung in den Hintergrund gerutscht, da der Fokus sich aktuell eher hin zur Politik in Frankreich (unerwartete Neuwahlen) und USA (TV-Duell Trump/Biden) bewegt. So haben wir uns lieber in die Zuschauerrolle begeben und „nur“ fällig gewordene NOK-Anleihen neu angelegt und selektiv kleinere Verkäufe vorgenommen. Bei den vielen Zinserträgen machte insbesondere die Kuponzahlung der 12,38% Mutares SE & Co.KGaA-Anleihe Freude.

Wertentwicklung



Fondsdaten

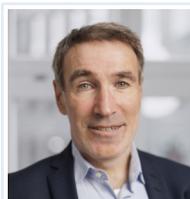
| | |
|---------------------|---|
| ISIN | DE000A0M8WT7 |
| WKN | A0M8WT |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondskategorie | Gemischter Fonds |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Auflagedatum | 17.12.2007 |
| Auflagepreis | 100,00 EUR |
| Rücknahmepreis | 105,99 EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.09.2024 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 46,27 Mio. EUR |
| Depotbank | Donner & Reuschel AG |
| KVG | Universal-Investment - Gesellschaft mbH |

Konditionen

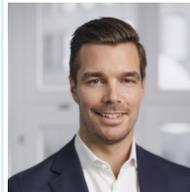
| | |
|---------------------------|-------|
| Max. Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Max. Ausgabeaufschlag | 2,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung | 1,20% |
| Max. Depotbankvergütung | 0,10% |
| Laufende Kosten | 0,73% |

Kennzahlen

| | |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage | 47,31% |
| Performance seit Auflage p.a. | 2,37% |
| MTD | 0,18% |
| YTD | 3,20% |
| 1 Jahr | 7,78% |
| 3 Jahre | 0,81% |
| 5 Jahre | 8,91% |
| 3-Jahres-Volatilität | 2,84% |
| Max. Drawdown | -11,57% |



Andreas Meißner
Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

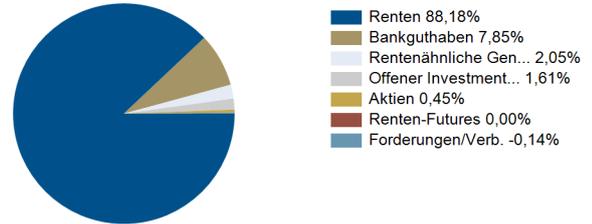


Patrick Schmidt
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-36
E-Mail:
schmidt@proaktiva.net

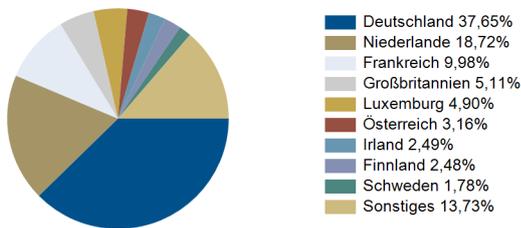
Assetallokation

| | | |
|-------------------------------|----------------|--------|
| Aktien | 207.675,00 | 0,45% |
| Renten | 40.801.239,93 | 88,18% |
| Bankguthaben | 3.634.482,55 | 7,85% |
| Rentenähnliche Genussscheine | 947.200,60 | 2,05% |
| Offener Investmentfonds | 744.162,25 | 1,61% |
| Renten-Futures | 980,00 | 0,00% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -63.745,56 | -0,14% |
| 46.271.994,77 | 100,00% | |

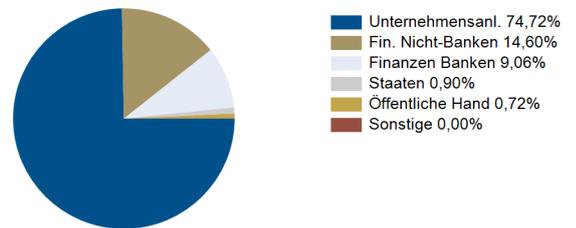
Assetallokation



Top Länder Renten



Top Sektoren Renten



Top 10 Aktien

| | | |
|---------------------------------|--------------|-------|
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N. | 144.800,00 | 0,31% |
| K+S AG | 62.875,00 | 0,14% |
| 207.675,00 | 0,45% | |

Top 10 Renten

| | | |
|---|---------------|-------|
| Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/ unb.) | 995.559,78 | 2,15% |
| Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28 | 977.839,04 | 2,11% |
| Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl | 948.164,46 | 2,05% |
| Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine | 947.200,60 | 2,05% |
| ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29) | 823.033,32 | 1,78% |
| Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25 | 778.443,76 | 1,68% |
| Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014 | 772.338,00 | 1,67% |
| BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | 769.300,00 | 1,66% |
| AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2 | 711.547,63 | 1,54% |
| LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28) | 671.480,56 | 1,45% |
| 8.394.907,15 | 18,14% | |

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 2 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig niedrig sein kann.

Letzte Ausschüttungen

| | |
|------------|------|
| 15.12.2023 | 3,59 |
| 15.12.2022 | 3,17 |
| 15.12.2021 | 1,62 |
| 15.12.2020 | 1,72 |
| 16.12.2019 | 1,56 |

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 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 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.