

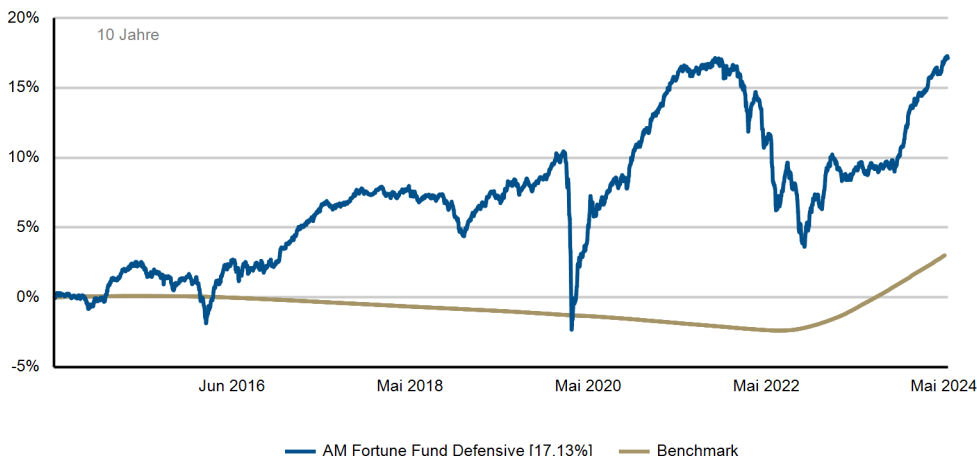
Anlagepolitik/Strategie

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

Eine gute Mai-Performance von +0,9% hievte die Gesamtperformance unseres Fonds bis dato auf nunmehr +3% seit Jahresstart. Damit liegen wir weiterhin deutlich oberhalb unseres prognostizierten Zielkorridors von 4-5% für das Kalenderjahr 2024. Im Berichtsmont konnten wir am Rentenmarkt eine recht hohe Emissionstätigkeit beobachten. Allerdings war dort -nicht wie sonst üblich- wenig Verlockendes für unser Portfolio zu identifizieren. Somit waren wir selektiv nur am Sekundärmarkt aktiv und haben u.a. die 3% DocMorris Wandelanleihe neu aufgenommen. Diese notiert in Schweizer Franken und diversifiziert somit unsere Währungsverteilung. Aufgrund einer Emittentenkündigung verlies im Gegenzug die 9,92% FERTIBERIA Corp. Anleihe (ehemals Global Agrajes) unser Depot. Ebenso verkauften wir die Restbestände in der 4,5% Nordwest Industrie Anleihe. Positive Ergebnisbeiträge lieferten auch wieder nennenswerte Zinszahlungen wie u.a. aus: 7,75% BAYWA AG, 6,13% TELEFONICA EUROPE B.V., 6,01% Bertelsmann Genussscheine, 5,50% ING Groep; und dem 11,43% LR Health & Beauty Bond.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015	1,12%	0,37%	0,51%	0,05%	-0,05%	-0,66%	0,20%	-0,28%	-0,86%	0,73%	0,20%	-0,33%	0,98%
2016	-1,23%	-0,63%	1,92%	1,03%	0,35%	-0,94%	0,62%	0,16%	-0,48%	0,57%	0,05%	0,95%	2,35%
2017	0,54%	0,82%	0,42%	0,48%	0,70%	-0,09%	0,10%	0,10%	0,41%	0,31%	-0,13%	0,09%	3,83%
2018	0,31%	-0,43%	-0,24%	0,42%	-0,03%	-0,59%	0,35%	-0,08%	0,11%	-0,71%	-1,00%	-0,89%	-2,75%
2019	1,15%	0,69%	0,21%	0,80%	-0,76%	0,94%	0,59%	-0,45%	0,04%	0,22%	0,50%	0,78%	4,80%
2020	0,10%	-1,36%	-7,69%	3,22%	1,87%	0,78%	0,88%	1,34%	-0,08%	-0,26%	2,50%	0,68%	1,56%
2021	0,50%	1,07%	1,18%	0,89%	0,66%	0,21%	-0,28%	0,44%	0,04%	0,29%	-0,97%	0,49%	4,60%
2022	-0,44%	-1,95%	0,57%	-0,67%	-1,56%	-4,91%	1,77%	-0,04%	-3,16%	0,50%	1,86%	-0,76%	-8,65%
2023	2,89%	0,13%	-0,81%	0,00%	0,60%	-0,24%	0,33%	0,04%	0,13%	-0,07%	1,69%	2,12%	6,95%
2024	0,84%	0,20%	1,09%	-0,01%	0,87%								3,02%

Fondsdaten

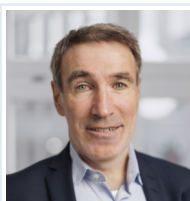
ISIN	DE000A0M8WT7
WKN	A0M8WT
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	105,80 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2024
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	46,22 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	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	47,05%
Performance seit Auflage p.a.	2,37%
MTD	0,87%
YTD	3,02%
1 Jahr	7,18%
3 Jahre	0,87%
5 Jahre	9,73%
3-Jahres-Volatilität	0,18%
Max. Drawdown	-11,57%



Andreas Meißner
Fondsmanager

Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34

E-Mail:
meissner@proaktiva.net



Patrick Schmidt
Co-Fondsmanager

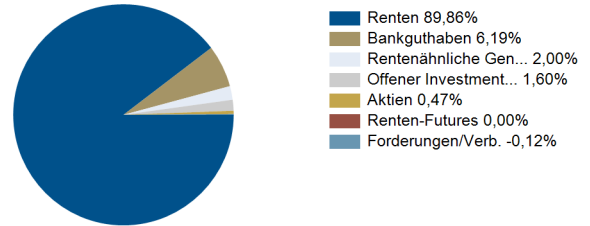
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-36

E-Mail:
schmidt@proaktiva.net

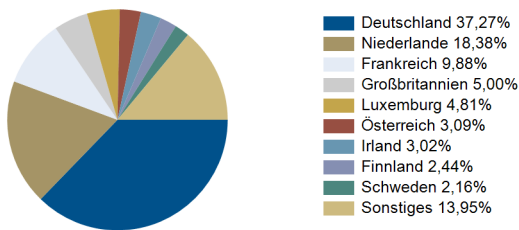
Assetallokation

Aktien	216.700,00	0,47%
Renten	41.530.728,29	89,86%
Bankguthaben	2.863.157,67	6,19%
Rentenähnliche Genussscheine	925.000,59	2,00%
Offener Investmentfonds	737.657,03	1,60%
Renten-Futures	-620,00	0,00%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-54.143,36	-0,12%
Summe	46.218.480,22	100,00%

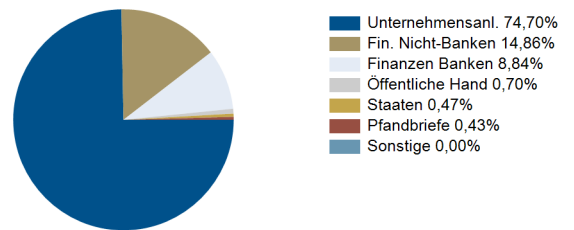
Assetallokation



Top Länder Renten



Top Sektoren Renten



Top 10 Aktien

Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	149.200,00	0,32%
K+S AG	67.500,00	0,15%
Summe	216.700,00	0,47%

Top 10 Renten

Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	995.549,67	2,15%
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28)	975.098,22	2,11%
Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl	952.295,31	2,06%
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	925.000,59	2,00%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	846.659,59	1,83%
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	818.151,67	1,77%
Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25)	794.406,69	1,72%
Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014	770.122,11	1,67%
Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2)	746.749,50	1,62%
LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)	717.814,04	1,55%
Summe	8.541.847,39	18,48%

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 aufgeführten 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.