

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. Das angestrebte Netto-Aktienexposure soll im langfristigen Durchschnitt zwischen 25% und 35% liegen. Der Fonds orientiert sich an keiner Benchmark.

Aktueller Kommentar

Im Mai konnten die globalen Aktienmärkte wieder sehr erfreulich zulegen, obgleich sich die geopolitische Situation nicht signifikant verbessert hat und es auch keine neue Entwicklung respektive Vereinbarungen im aktuellen Zollstreit gab. Unterstützt wurde die positive Aktienmarktentwicklung von guten Unternehmenszahlen von großen Tech-Konzernen und KI-Spezialisten sowie von weiterhin deutlich steigenden Kursen von Rüstungsunternehmen. Auf der Aktienseite wurde zu Monatsanfang die Position der Airbus weiter aufgestockt. In die Kursschwäche erfolgten kleinere Zukäufe bei LVMH und bei Vonovia. Auf der Rentenseite wurde an Neuemissionen partizipiert. So erfolgten neue Investments u.a. bei BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2025(28), Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2025 (25/28) und Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29). Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Wachstum Defensiv im Berichtszeitraum einen Anstieg des Anteilspreis um 1,09% (ytd. 3,45%).

Wertentwicklung



— Wachstum Defensiv AK I [24,79%]

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016	-3,72%	-1,53%	2,38%	-0,20%	0,76%	-2,96%	3,20%	1,28%	-0,36%	0,60%	-0,04%	4,29%	3,45%
2017	-0,07%	1,17%	1,65%	0,07%	0,71%	-1,13%	-0,59%	-0,21%	2,60%	2,24%	-0,74%	-0,37%	5,38%
2018	1,07%	-2,61%	-1,41%	2,04%	0,66%	-1,59%	1,85%	-1,69%	-0,99%	-3,53%	-1,35%	-3,41%	-10,61%
2019	3,10%	1,53%	0,15%	3,58%	-2,88%	2,63%	-0,69%	-1,58%	2,09%	1,74%	1,26%	-0,03%	11,25%
2020	-0,11%	-2,53%	-6,05%	3,84%	1,49%	1,98%	-0,12%	1,33%	-0,33%	-2,28%	4,15%	0,70%	1,64%
2021	-0,27%	0,58%	2,66%	0,37%	0,65%	0,08%	-0,08%	0,65%	-1,47%	0,87%	-1,56%	1,61%	4,09%
2022	-0,39%	-2,82%	-0,13%	-0,86%	-0,04%	-4,29%	1,43%	-1,49%	-3,14%	2,11%	2,84%	-1,25%	-7,96%
2023	3,92%	0,60%	0,43%	0,50%	0,30%	0,79%	0,57%	-0,57%	-0,80%	-0,98%	2,25%	1,79%	9,06%
2024	0,45%	0,88%	1,18%	-0,56%	1,22%	0,45%	0,01%	0,82%	0,88%	-0,65%	1,01%	0,25%	6,11%
2025	2,51%	1,08%	-1,06%	-0,18%	1,09%								3,44%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86C1
WKN	A0Q86C
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	141,59 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,54 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	10,26 Mio. EUR
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,70%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	1,25%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	51,22%
Performance seit Auflage p.a.	3,37%
MTD	1,09%
YTD	3,44%
1 Jahr	6,45%
3 Jahre	14,65%
5 Jahre	20,90%
3-Jahres-Volatilität	4,16%
Max. Drawdown	-16,57%



Marc Schädler
Fondsmanager

Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12

E-Mail:
schaedler@proaktiva.net



Torben Peters
Co-Fondsmanager

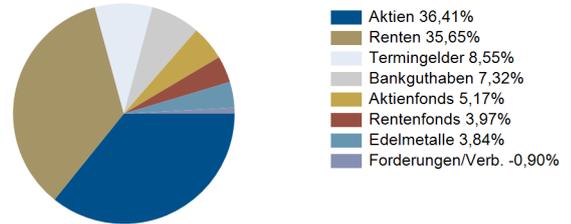
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19

E-Mail:
peters@proaktiva.net

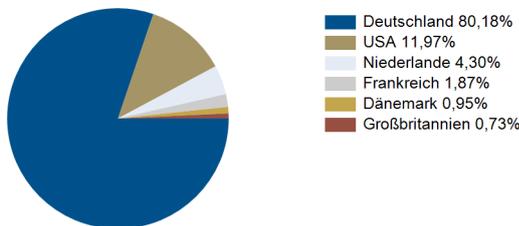
Assetallokation

Aktien	3.736.876,01	36,41%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-1.167.926,17	-11,38%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	2.568.949,84	25,03%
Aktienfonds	530.698,11	5,17%
Renten	3.658.900,04	35,65%
Rentenfonds	407.943,09	3,97%
Edelmetalle	393.930,92	3,84%
Bankguthaben	750.949,12	7,32%
Termingelder	877.483,69	8,55%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-92.204,09	-0,90%
10.264.576,89	100,00%	

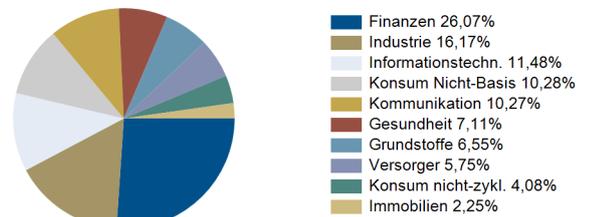
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	339.415,52	3,31%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	291.544,98	2,84%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	284.702,17	2,77%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	244.721,80	2,38%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	226.776,68	2,21%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	150.191,61	1,46%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	134.126,07	1,31%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -	129.647,14	1,26%
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	110.435,12	1,08%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	110.380,61	1,08%
2.021.941,70	19,70%	

Top 10 Renten

ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(201.465,75	1,96%
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(2	199.981,53	1,95%
Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202	159.743,79	1,56%
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2	104.975,24	1,02%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	102.319,10	1,00%
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes	101.826,43	0,99%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	101.695,23	0,99%
Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20	101.663,01	0,99%
Homann Holzwerkstoffe GmbH z.Umt.eing.Anl.v.2	101.540,25	0,99%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	101.441,54	0,99%
1.276.651,87	12,44%	

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

15.11.2024	1,00
15.11.2023	1,00
15.11.2022	1,00
15.11.2021	1,00
16.11.2020	1,00

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 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.