

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

Am 30. Juni endete ein sehr ereignisreiches erstes Börsenhalbjahr. Die Kriege zwischen Russland/ Ukraine, Iran/ Israel, die Zollpolitik von Donald Trump und der Politikwechsel in Deutschland, verbunden mit dem riesigen Konjunkturpaket der Merz-Regierung, haben die Kapitalmärkte im ersten Halbjahr stark bewegt. Im Juni setzte eine gewisse Beruhigung ein. Interessant war, dass sich die negative Entwicklung des USDs fortsetzte. Die amerikanische Leitwährung verlor im Juni weitere 2,9%, womit sich für das erste Halbjahr ein Minus von knapp 14 Prozent gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung ergibt. Der Wachstum Global hat sich im Berichtsmonat leicht positiv entwickelt und verzeichnete im ersten Halbjahr ein Wertzuwachs von über 5%. Wir haben bei einigen sehr gut gelaufenen Aktienpositionen Gewinne mitgenommen. So reduzierten wir unsere Bestände bei der Commerzbank, Heidelberg Materials, Fresenius, MLP und Vossloh. Komplette verkauften wir DMG MORI. Auf der Rentenseiten wurden die Nachrang Anleihe von Südzucker zurückgezahlt und gleichzeitig verkauften wir unsere italienische Staatsanleihe mit einer Laufzeit bis 2028. Auf der Kaufseite waren wir bei der Zalando-Wandelanleihe und den Neuemissionen von Volkswagen (Laufzeit 2031) bzw. der Formycon AG (Floating Rate Note bis 2029) aktiv.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
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%
2025	4,40%	0,78%	-2,12%	-0,68%	2,65%	0,15%							5,16%

Fondsdaten

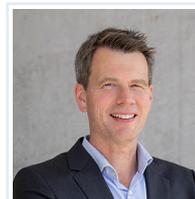
ISIN	DE000A12BPS8
WKN	A12BPS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	15.07.2015
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	74,02 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	75,81 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	22,15 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	57,05%
Performance seit Auflage p.a.	4,64%
MTD	0,15%
YTD	5,16%
1 Jahr	9,36%
3 Jahre	27,64%
5 Jahre	40,14%
3-Jahres-Volatilität	6,39%
Max. Drawdown	-24,06%



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

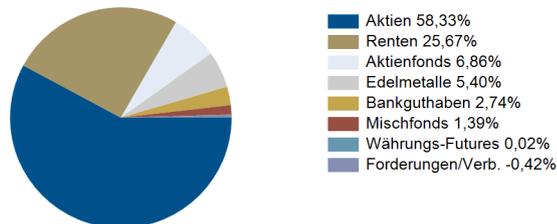


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

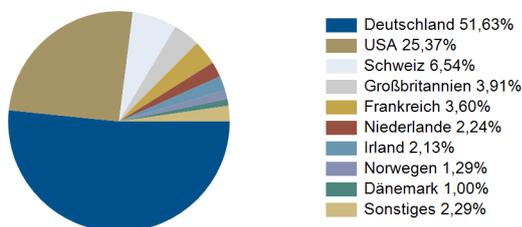
Assetallokation

Aktien	12.917.940,28	58,33%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-2.613.299,79	-11,80%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	10.304.640,49	46,53%
Aktienfonds	1.520.014,38	6,86%
Mischfonds	308.770,07	1,39%
Renten	5.685.152,21	25,67%
Edelmetalle	1.195.402,49	5,40%
Bankguthaben	607.484,16	2,74%
Währungs-Futures	5.531,54	0,02%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-92.424,00	-0,42%
22.147.871,13	100,00%	

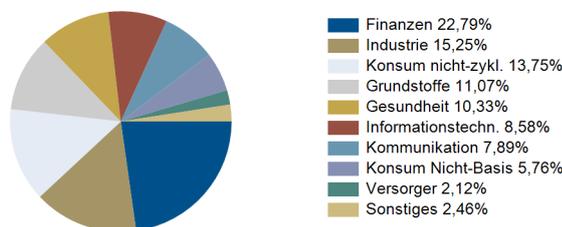
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	361.691,96	1,63%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	300.108,44	1,36%
Deutsche Bank AG	293.446,33	1,32%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	290.662,84	1,31%
Siemens Energy AG	285.809,96	1,29%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	273.247,85	1,23%
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	264.619,95	1,19%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	259.395,34	1,17%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	253.748,88	1,15%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	250.732,23	1,13%
2.833.463,78	12,78%	

Top 10 Renten

Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	231.644,59	1,05%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	225.935,49	1,02%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	219.335,45	0,99%
United States of America DL-Notes 2024(31)	203.429,52	0,92%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(193.564,81	0,87%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	178.016,03	0,80%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	171.178,19	0,77%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	154.418,52	0,70%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	153.966,63	0,70%
Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021)	148.789,30	0,67%
1.880.278,53	8,49%	

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 Vorkerhungen 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.