

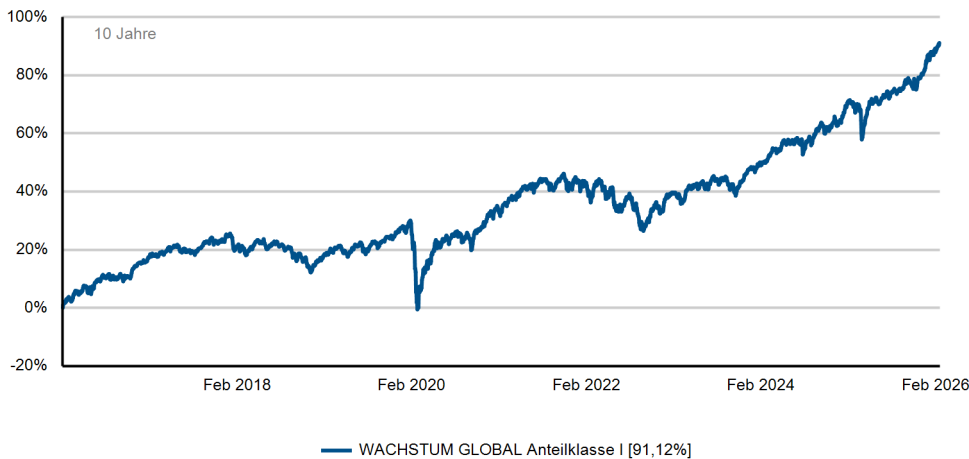
Anlagepolitik/Strategie

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

Das Kapitalmarktjahr 2026 zeigte sich auch im Februar äußerst unberechenbar. Angst und Gier im Umgang mit KI bestimmte auch den Berichtsmonat. Während große Software Unternehmen, wie Microsoft und SAP, vom Markt als KI-Verlierer gesehen wurden und deutlich an Wert einbüßten, gelang es den Hardwareherstellern den positiven Trend der letzten Monate fortzusetzen und von der KI-Phantasie zu profitieren. Gleichzeitig rückten die globalen Risiken wieder in den Fokus der Anleger, so dass sich Gold, nach dem Abverkauf zu Monatsbeginn, wieder erholen konnte. Gegen Monatsende präsentierte das Statistische Bundesamt für Deutschland eine erfreulich niedrige Teuerungsrate, die von 2,1% im Januar, im Februar auf 1,9% gesunken ist. Der Wachstum Global setzte seine Aufwärtsbewegung weiter fort und baute das Plus im Jahr 2026 auf über 4% aus. Positiv zur Fondspreisentwicklung trugen unsere defensiven Aktienpositionen, wie E.ON, Deutsche Telekom und Henkel bei. In den USA waren es neben den Konsumwerten Procter & Gamble, Coca-Cola und Colgate Palmolive, auch der Agrarkonzern Deere & Company, der nach dem Ausweis überzeugender Geschäftszahlen zweistellig zulegte. Im Berichtsmonat verzeichnete der Wachstum Global erfreuliche Mittelzuflüsse und wies erstmals ein Fondsvolumen von über € 87 Mio. aus.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2017	1,27%	1,57%	0,87%	0,58%	1,15%	-1,17%	0,14%	-0,29%	1,87%	1,38%	-0,11%	0,01%	7,48%
2018	0,97%	-2,05%	-2,39%	2,04%	0,90%	-1,50%	1,68%	-0,70%	-0,69%	-2,89%	-0,52%	-3,60%	-8,58%
2019	3,48%	1,56%	0,67%	2,11%	-3,16%	2,26%	1,15%	-0,44%	1,04%	0,35%	1,48%	1,10%	12,08%
2020	-0,15%	-4,43%	-10,84%	7,25%	3,98%	1,82%	0,28%	2,76%	-1,06%	-3,22%	5,36%	2,43%	2,87%
2021	0,82%	0,70%	3,56%	1,11%	1,86%	0,74%	0,40%	1,34%	-1,94%	1,75%	-2,08%	2,42%	11,08%
2022	-0,79%	-2,01%	1,55%	-0,36%	-0,51%	-5,48%	2,98%	-2,16%	-5,36%	2,86%	4,00%	-1,95%	-7,47%
2023	4,36%	-0,55%	1,13%	1,60%	-0,68%	0,90%	2,10%	-0,61%	-1,35%	-2,05%	3,69%	2,38%	11,24%
2024	0,40%	0,81%	3,29%	-0,52%	1,77%	-0,33%	1,07%	0,58%	1,40%	-0,71%	1,53%	0,21%	9,85%
2025	4,09%	0,79%	-1,92%	-0,49%	2,44%	0,21%	1,54%	0,29%	0,83%	0,60%	1,41%	1,75%	12,03%
2026	2,47%	2,27%											4,80%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0NJGU7
WKN	A0NJGU
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	24.11.2008
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	120,30 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	87,72 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	62,56 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
Max. Depotbankvergütung	0,06%
Laufende Kosten	1,08%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	191,29%
Performance seit Auflage p.a.	6,39%
MTD	2,27%
YTD	4,80%
1 Jahr	12,14%
3 Jahre	38,24%
5 Jahre	45,23%
3-Jahres-Volatilität	5,75%
Max. Drawdown	-23,51%



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

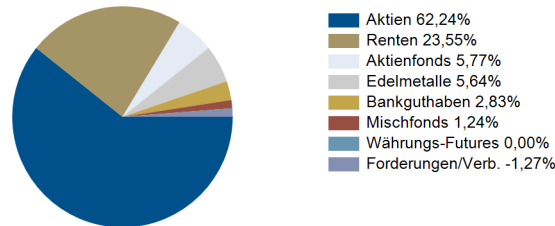


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

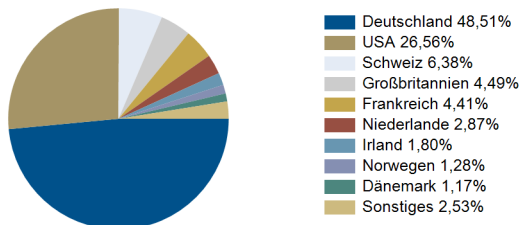
Assetallokation

Aktien	38.938.303,48	62,24%
Aktienindex-Futures	-6.782.322,59	-10,84%
Aktienquote nach Absicherung	32.155.980,89	51,40%
Aktienfonds	3.612.349,86	5,77%
Mischfonds	774.545,87	1,24%
Renten	14.731.670,10	23,55%
Edelmetalle	3.529.352,97	5,64%
Bankguthaben	1.771.133,12	2,83%
Währungs-Futures	2.799,61	0,00%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-795.191,62	-1,27%
	62.564.963,39	100,00%

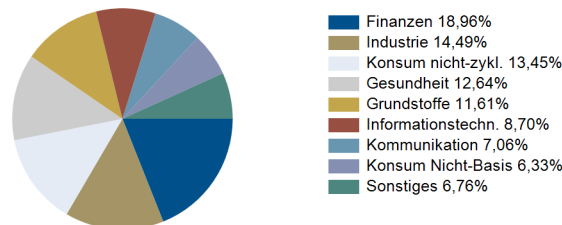
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	1.377.103,55	2,20%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	873.227,16	1,40%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	843.848,18	1,35%
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	750.551,79	1,20%
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	746.283,08	1,19%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.	743.048,06	1,19%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	727.504,62	1,16%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	707.208,81	1,13%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	682.839,55	1,09%
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	682.482,23	1,09%
	8.134.097,03	13,00%

Top 10 Renten

Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	595.969,30	0,95%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)	555.978,23	0,89%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	543.063,78	0,87%
United States of America DL-Notes 2024(31)	496.025,98	0,79%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(	476.184,91	0,76%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	459.758,01	0,73%
Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2	408.555,97	0,65%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	402.675,95	0,64%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	380.813,34	0,61%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	374.650,44	0,60%
	4.693.675,91	7,49%

Risikokennzahl

Typischerweise geringere Rendite Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite Höheres Risiko



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

15.08.2025	0,93
15.08.2024	1,54
15.08.2023	1,40
15.08.2022	1,20
16.08.2021	0,49

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 Auflagedatum 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.