

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

Eine positive Berichtssaison sorgte im Mai für eine Fortsetzung der Aufwärtstendenz an den internationalen Aktienmärkten. Von guten Quartalergebnissen profitierten insbesondere die Sektoren Halbleiter, Technologie und Hardware sowie Software. Dagegen verzeichneten defensive Sektoren wie Versorger und Nahrungsmittel teils deutlich rückläufige Notierungen. Der Dow Jones und der DAX konnten im Monatsvergleich rund 3 % zulegen. Das Edelmetall Gold fiel um 3,3% gegenüber dem Vorjahrmonat. Im Wachstum Defensiv wurde auf der Rentenseite keine Veränderung vorgenommen. Auf der Aktienseite erfolgten kleinere Zukäufe in die Kurschwäche bei Deere & Co., Heidelberg Materials, SAP und Siemens Energie. Neu aufgenommen wurde eine erste Position in Fraport. Rückläufige Notierungen beim Gold wurde ebenfalls für eine Aufstockung genutzt. Nach der Kursverdopplung in den letzten zwei Monaten bei Infineon wurde der Bestand im Fonds leicht reduziert. Eine Positionsreduktion um 10% erfolgte bei der Siemens AG. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Wachstum Defensiv im Mai einen Anteilspreiszuwachs von 1,23 %

Wertentwicklung



— Wachstum Defensiv AK R [25,62%]

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2017	-0,14%	1,08%	1,53%	-0,01%	0,63%	-1,20%	-0,64%	-0,27%	2,49%	2,18%	-0,76%	-0,44%	4,46%
2018	1,00%	-2,48%	-1,41%	2,04%	0,64%	-1,60%	1,80%	-1,67%	-1,00%	-3,55%	-1,37%	-3,43%	-10,68%
2019	3,10%	1,52%	0,13%	3,55%	-2,90%	2,62%	-0,72%	-1,62%	2,08%	1,72%	1,28%	-0,07%	10,99%
2020	-0,11%	-2,56%	-6,07%	3,80%	1,46%	1,93%	-0,16%	1,33%	-0,43%	-2,32%	4,12%	0,64%	1,20%
2021	-0,33%	0,54%	2,12%	0,43%	0,52%	0,09%	-0,02%	0,61%	-1,30%	0,84%	-1,55%	1,53%	3,47%
2022	-0,39%	-2,86%	-0,17%	-0,90%	-0,08%	-4,33%	1,40%	-1,52%	-3,20%	2,07%	2,80%	-1,29%	-8,40%
2023	3,88%	0,55%	0,40%	0,46%	0,26%	0,75%	0,52%	-0,60%	-0,84%	-1,02%	2,21%	1,76%	8,55%
2024	0,46%	0,87%	1,13%	-0,57%	1,16%	0,41%	-0,01%	0,76%	0,81%	-0,68%	0,97%	0,20%	5,64%
2025	2,38%	1,01%	-1,06%	-0,18%	1,00%	-0,42%	0,86%	-0,02%	-0,19%	0,37%	-0,36%	0,50%	3,93%
2026	0,55%	1,23%	-3,55%	1,63%	1,23%								1,00%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86B3
WKN	A0Q86B
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	132,87 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,52 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	0,29 Mio. EUR
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,70%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	1,74%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	43,12%
Performance seit Auflage p.a.	2,70%
MTD	1,23%
YTD	1,00%
1 Jahr	1,69%
3 Jahre	13,74%
5 Jahre	10,17%
3-Jahres-Volatilität	3,68%
Max. Drawdown	-16,77%



Marc Schädler
Fondsmanager

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

E-Mail:
schaedler@proaktiva.net



Torben Peters
Co-Fondsmanager

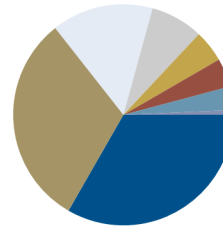
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19

E-Mail:
peters@proaktiva.net

Assetallokation

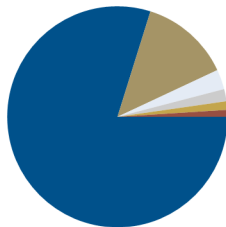
Aktien	97.625,08	33,77%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-15.782,41	-5,46%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	81.842,67	28,31%
Aktienfonds	13.738,76	4,75%
Renten	91.088,10	31,51%
Rentenfonds	12.280,92	4,25%
Edelmetalle	10.057,74	3,48%
Bankguthaben	43.669,82	15,11%
Termingelder	22.625,29	7,83%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-2.038,20	-0,71%
289.047,51	100,00%	

Assetallokation



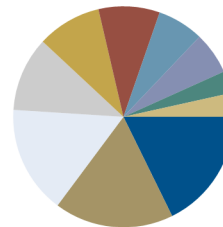
- Aktien 33,77%
- Renten 31,51%
- Bankguthaben 15,11%
- Termingelder 7,83%
- Aktienfonds 4,75%
- Rentenfonds 4,25%
- Edelmetalle 3,48%
- Forderungen/Verb. -0,71%

Top Länder Aktien



- Deutschland 79,84%
- USA 13,21%
- Frankreich 2,91%
- Niederlande 1,78%
- Großbritannien 1,25%
- Dänemark 1,01%

Top Sektoren Aktien



- Industrie 17,71%
- Finanzen 17,50%
- Informationstechn. 15,80%
- Kommunikation 10,91%
- Gesundheit 9,43%
- Konsum Nicht-Basis 8,98%
- Versorger 6,78%
- Grundstoffe 6,17%
- Konsum nicht-zykl. 3,26%
- Sonstiges 3,46%

Top 10 Aktien

Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	7.245,07	2,51%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	6.773,11	2,34%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	6.705,83	2,32%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	6.431,16	2,22%
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	3.970,59	1,37%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	3.883,62	1,34%
Siemens Energy AG	3.688,21	1,28%
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	3.406,39	1,18%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	3.213,33	1,11%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	2.873,93	0,99%
48.191,24	16,66%	

Top 10 Renten

Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2)	3.159,95	1,09%
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2)	2.666,79	0,92%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	2.662,47	0,92%
Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)	2.623,52	0,91%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	2.597,98	0,90%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(2.592,38	0,90%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	2.583,36	0,89%
Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20	2.582,04	0,89%
Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes	2.581,15	0,89%
Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/29)	2.579,80	0,89%
26.629,44	9,20%	

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

17.11.2025	1,00
15.11.2024	1,00
15.11.2023	1,00
15.11.2022	1,00
15.11.2021	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 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.