

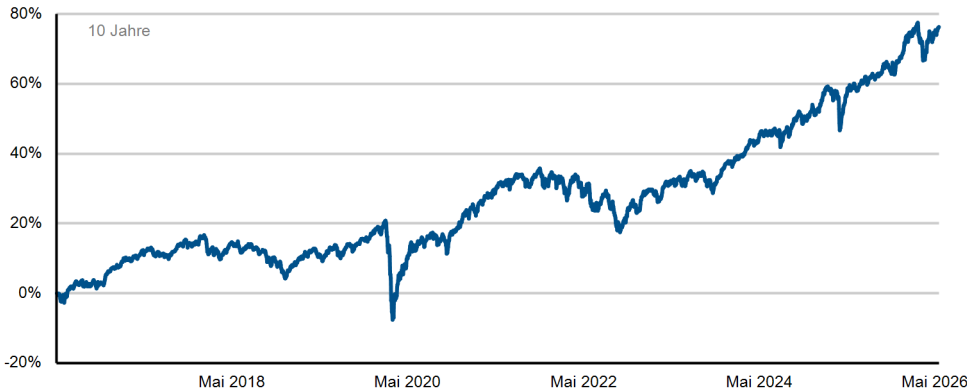
Anlagepolitik/Strategie

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

Im Mai blieben zunächst die wirtschaftlichen Folgen des Nahostkonflikts im Fokus der Anleger. Insbesondere der zuvor starke Anstieg der Energiepreise belastete den Konjunkturausblick und verstärkte die Inflations Sorgen. Im Monatsverlauf führte eine ausbleibende Eskalation im Iran-Krieg aber zu einer gewissen Beruhigung und zu deutlich nachgebenden Ölpreisnotierungen und somit auch zu einer Neubewertung der Zinserwartungen. Vor diesem Hintergrund setzte sich an den globalen Aktienmärkten der positive Trend weiter fort. Unterstützung erhielt diese Entwicklung von soliden Unternehmenszahlen und der Euphorie im Technologie- bzw. Halbleitersegment. Im Wachstum Global haben wir die starke Aktienkursentwicklung des deutschen Halbleiter-Unternehmens Aixtron für eine leichte Reduzierung genutzt. Gleichzeitig kauften wir antizyklisch neu die Aktien der TUI AG in den Fonds. Ebenfalls neu aufgenommen haben wir erstmalig die stark unter Druck geratene, Aktien des Online-Versandhändlers Zalando SE. Auf der Rentenseite nutzten wir das erhöhte Zinsniveau zum Kauf kurzlaufender Anleihen der BASF SE und der E.ON SE. Darüber hinaus kauften wir die bis 2032 laufende Südzucker Int. Finance-Anleihe. Die Cash Quote sank zum Monats-Ultimo auf 1,5%

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% | -4,90% | 2,64% | 1,74% | | | | | | | | 4,08% |

Fondsdaten

| | |
|----------------------------|---|
| ISIN | DE000A0NJGU7 |
| WKN | A0NJGU |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondskategorie | Gemischter Fonds |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Auflagedatum | 24.11.2008 |
| Auflagepreis | 50,00 EUR |
| Rücknahmepreis | 119,47 EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.06.2026 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 89,15 Mio. EUR |
| Fondswährung Anteilsklasse | EUR |
| Fondsvolumen Anteilsklasse | 63,82 Mio. EUR |
| Depotbank | Donner & Reuschel AG |
| KVG | Universal-Investment - Gesellschaft mbH |

Konditionen

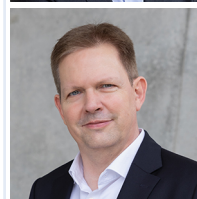
| | |
|---------------------------|-------|
| Max. Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Max. Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung | 1,50% |
| Max. Depotbankvergütung | 0,06% |
| Laufende Kosten | 1,08% |

Kennzahlen

| | |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage | 189,28% |
| Performance seit Auflage p.a. | 6,25% |
| MTD | 1,74% |
| YTD | 4,08% |
| 1 Jahr | 11,05% |
| 3 Jahre | 34,19% |
| 5 Jahre | 34,80% |
| 3-Jahres-Volatilität | 6,07% |
| Max. Drawdown | -23,51% |



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

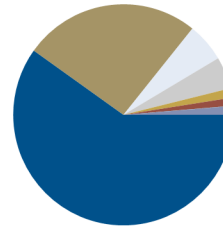


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

Assetallokation

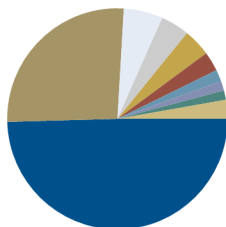
| | | |
|-------------------------------------|----------------|---------|
| Aktien | 39.243.827,20 | 61,49% |
| <i>Aktienindex-Futures</i> | -6.761.095,53 | -10,59% |
| <i>Aktienquote nach Absicherung</i> | 32.482.731,67 | 50,90% |
| Aktienfonds | 3.730.320,54 | 5,85% |
| Mischfonds | 772.226,20 | 1,21% |
| Renten | 16.963.110,68 | 26,58% |
| Edelmetalle | 3.069.192,88 | 4,81% |
| Bankguthaben | 901.179,07 | 1,41% |
| Währungs-Futures | -23.922,17 | -0,04% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -836.975,20 | -1,31% |
| 63.818.959,20 | 100,00% | |

Assetallokation



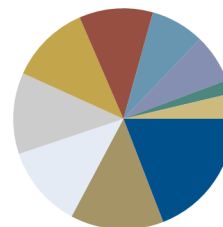
- Aktien 61,49%
- Renten 26,58%
- Aktienfonds 5,85%
- Edelmetalle 4,81%
- Bankguthaben 1,41%
- Mischfonds 1,21%
- Währungs-Futures -0,04%
- Forderungen/Verb. -1,31%

Top Länder Aktien



- Deutschland 49,56%
- USA 26,36%
- Schweiz 5,76%
- Frankreich 4,19%
- Großbritannien 4,03%
- Niederlande 2,84%
- Irland 1,71%
- Dänemark 1,43%
- Italien 1,35%
- Sonstiges 2,77%

Top Sektoren Aktien



- Finanzen 19,12%
- Industrie 13,67%
- Gesundheit 12,07%
- Grundstoffe 11,90%
- Konsum nicht-zykl. 11,74%
- Informationstechn. 10,82%
- Konsum Nicht-Basis 7,86%
- Kommunikation 7,14%
- Versorger 2,00%
- Sonstiges 3,68%

Top 10 Aktien

| | | |
|--|---------------|-------|
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | 1.180.815,67 | 1,85% |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | 1.017.679,52 | 1,59% |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | 825.070,11 | 1,29% |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 | 817.979,11 | 1,28% |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | 787.734,48 | 1,23% |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | 782.926,92 | 1,23% |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | 773.749,75 | 1,21% |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N. | 730.731,79 | 1,15% |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N. | 683.985,60 | 1,07% |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 683.985,60 | 1,07% |
| 8.284.658,55 | 12,97% | |

Top 10 Renten

| | | |
|--|--------------|-------|
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028) | 1.041.814,03 | 1,63% |
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029) | 1.013.441,17 | 1,59% |
| Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29) | 619.791,50 | 0,97% |
| Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28) | 504.801,96 | 0,79% |
| Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30) | 477.147,14 | 0,75% |
| Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(| 475.830,82 | 0,75% |
| Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202 | 418.711,04 | 0,66% |
| Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2 | 410.814,50 | 0,64% |
| Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029) | 380.196,19 | 0,60% |
| Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v. | 377.547,07 | 0,59% |
| 5.720.095,42 | 8,97% | |

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

| | |
|------------|------|
| 15.08.2025 | 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 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.