

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 ca. 50%.

Aktueller Kommentar

Im Berichtsmonat konnte der Wachstum Global erfreuliche 1,8% zulegen und der Anteilspreis der I- Klasse stieg erstmals über 100 Euro. Im Mai haben wir auf der Aktien- und auf der Anleiheseite einige Käufe getätigt, so dass die Cash Position des Fonds deutlich zurückgeführt wurde. Auf der Aktienseite waren wir insbesondere im Nebenwertesegment aktiv. Hier sehen wir aktuell ein interessantes Chance-Risiko Verhältnis und die eine oder andere antizyklische Kaufchance. So haben wir u.a. eine Anfangsposition von dem MDAX Wert Aixtron neu aufgenommen. Aixtron ist ein führender Anbieter von Anlagen für die Halbleiterindustrie. Gerüchte über den Absprung einiger größerer Kunden ließen die Aktie im Jahresverlauf um fast 50% einbrechen; ein Niveau, was für mittel- bis langfristige Investoren, wie uns, interessant erscheint. Gleichzeitig stockten wir unsere Position bei dem weltweit führenden Sportartikelhersteller Nike und dem größten deutschen Medizintechnikunternehmen Siemens Healthineers auf. Auf der Rentenseite nahmen wir an den Emissionen bei der Grenke Finance PLC und der ABO Wind AG teil. Darüber erhöhten wir unseren Anteil an der bis 2029 laufenden Anleihe des Automobilzulieferers Schaeffler.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015							-0,68%	-4,69%	-2,92%	6,79%	1,75%	-2,16%	-2,30%
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%								5,96%

Fondsdaten

ISIN	DE000A12BPS8
WKN	A12BPS
Fondsdomicil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	15.07.2015
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	68,97 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2024
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	71,98 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	18,72 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

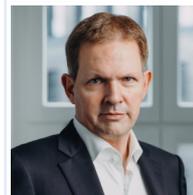
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	5,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
Max. Depotbankvergütung	0,06%
Laufende Kosten	1,58%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	44,10%
Performance seit Auflage p.a.	4,20%
MTD	1,77%
YTD	5,96%
1 Jahr	11,06%
3 Jahre	10,56%
5 Jahre	32,34%
3-Jahres-Volatilität	0,44%
Max. Drawdown	-24,06%



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

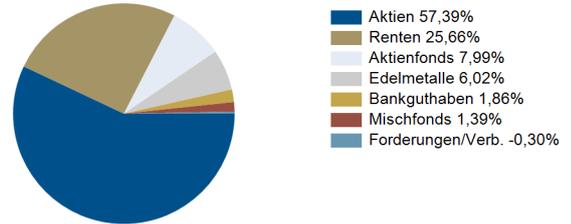


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

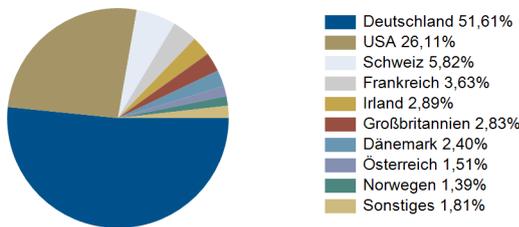
Assetallokation

Aktien	10.742.490,16	57,39%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-599.849,19	-3,20%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	10.142.640,97	54,19%
Aktienfonds	1.495.239,70	7,99%
Mischfonds	260.700,79	1,39%
Renten	4.803.182,12	25,66%
Edelmetalle	1.126.492,67	6,02%
Bankguthaben	347.714,56	1,86%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-56.543,07	-0,30%
18.719.276,93	100,00%	

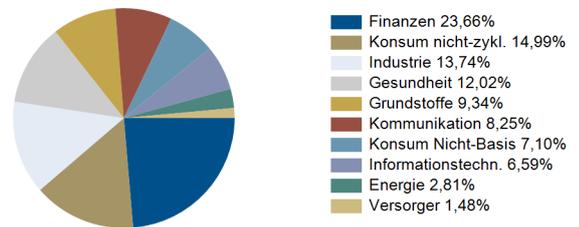
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Deutsche Bank AG	276.498,36	1,48%
Novo Nordisk A/S	258.021,45	1,38%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	250.580,52	1,34%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	246.863,99	1,32%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.	215.632,51	1,15%
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	214.348,36	1,15%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	208.809,68	1,12%
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	206.128,47	1,10%
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	201.571,77	1,08%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	198.423,45	1,06%
2.276.878,56	12,18%	

Top 10 Renten

United States of America DL-Notes 2017(24)	236.476,97	1,26%
United States of America DL-Notes 2015(25)	235.021,98	1,26%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	209.797,36	1,12%
MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	206.346,31	1,10%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	203.637,15	1,09%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	194.665,40	1,04%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(155.980,30	0,83%
Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005	155.680,73	0,83%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	146.428,72	0,78%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	143.634,29	0,77%
1.887.669,21	10,08%	

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

15.08.2023	0,65
15.08.2022	0,46
16.08.2021	0,49
17.08.2020	0,13
16.09.2019	0,29

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 Vorkerhalten 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.