

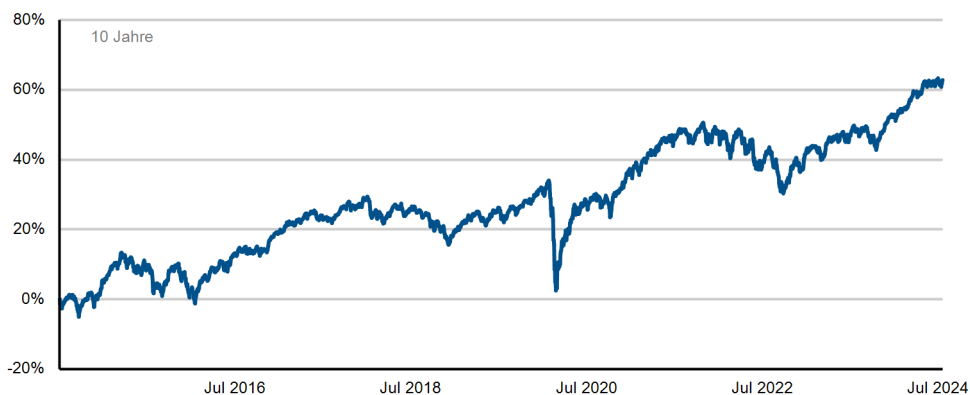
Anlagepolitik/Strategie

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

„Buy the rumors, sell the facts“ ist eine alte Börsenweisheit. Im Berichtsmonat hat sie sich wieder einmal bestätigt. Während die Aktienkursentwicklung der großen US-Technologiewerte von der Fantasie der schier unendlichen Anwendungsmöglichkeiten von künstlicher Intelligenz im ersten Halbjahr noch beflügelt wurden, führte die Vorlage der konkreten Halbjahreszahlen eher zu Ernüchterung bei den Anlegern. So verlor der Technologie-Index Nasdaq 100 im Juli knapp 2% an Wert und dies, obwohl die von Microsoft, Alphabet und Co. vorgelegten Zahlen durchaus zu überzeugen wussten. Während der Wachstum Global im Juni von seinen Big-Tech-Investments noch Rückenwind erfahren hat, führten die Rückgänge im Berichtsmonat zu einer leichten Belastung des Fonds. Erfreulicherweise konnten einige europäische Standardwerte und die Beimischung von wachstumsstarken Nebenwerten dies aber überkompensieren, so dass der Wachstum Global im Juli über 1% zulegte. Besonders erfreulich entwickelten sich die Anteilsscheine der Fresenius SE, Redcare Pharmacy und der Grenke AG. Alle drei Unternehmen legten starke Q2-Zahlen vor und überzeugten im Juli mit einer positiven Aktienentwicklung von ca. 15%, 20% bzw. 40%.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015	3,80%	3,93%	1,18%	0,42%	0,68%	-3,28%	1,24%	-4,20%	-2,80%	6,43%	1,63%	-1,85%	6,82%
2016	-4,78%	0,39%	3,25%	2,44%	1,77%	-1,25%	3,17%	1,23%	-1,07%	0,95%	-0,08%	3,27%	9,35%
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%						6,63%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0NJGU7
WKN	A0NJGU
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	24.11.2008
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	101,86 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	67,04 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	48,19 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	140,82%
Performance seit Auflage p.a.	5,76%
MTD	1,07%
YTD	6,63%
1 Jahr	8,71%
3 Jahre	11,30%
5 Jahre	29,90%
3-Jahres-Volatilität	6,81%
Max. Drawdown	-23,51%



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

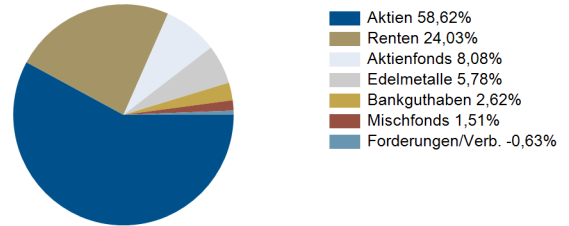


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

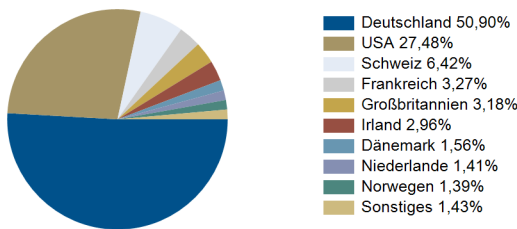
Assetallokation

Aktien	28.245.366,70	58,62%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-3.329.813,81	-6,91%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	24.915.552,89	51,71%
Aktienfonds	3.892.949,61	8,08%
Mischfonds	727.215,30	1,51%
Renten	11.577.960,89	24,03%
Edelmetalle	2.786.179,12	5,78%
Bankguthaben	1.261.010,86	2,62%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-305.500,33	-0,63%
48.185.182,15	100,00%	

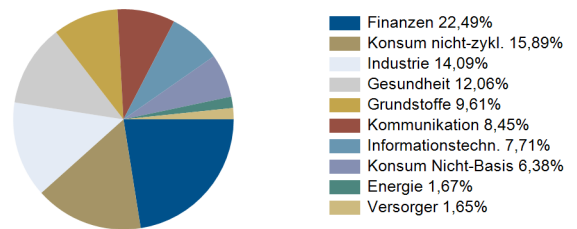
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	815.894,50	1,69%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	745.016,40	1,55%
Deutsche Bank AG	623.308,89	1,29%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	611.391,93	1,27%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	597.107,41	1,24%
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.	569.222,01	1,18%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	561.363,72	1,17%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	556.477,62	1,15%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	487.674,30	1,01%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	486.004,77	1,01%
6.053.461,55	12,56%	

Top 10 Renten

United States of America DL-Notes 2015(25)	660.599,67	1,37%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	571.961,22	1,19%
MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	567.671,76	1,18%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	551.841,71	1,15%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(447.182,20	0,93%
Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005	431.926,38	0,90%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	416.307,82	0,86%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	383.982,28	0,80%
Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 202	375.698,62	0,78%
Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021 (23/25)	374.584,64	0,78%
4.781.756,30	9,94%	

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	1,40
15.08.2022	1,20
16.08.2021	0,49
17.08.2020	0,61
16.09.2019	0,86

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 Zusicherung 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.