

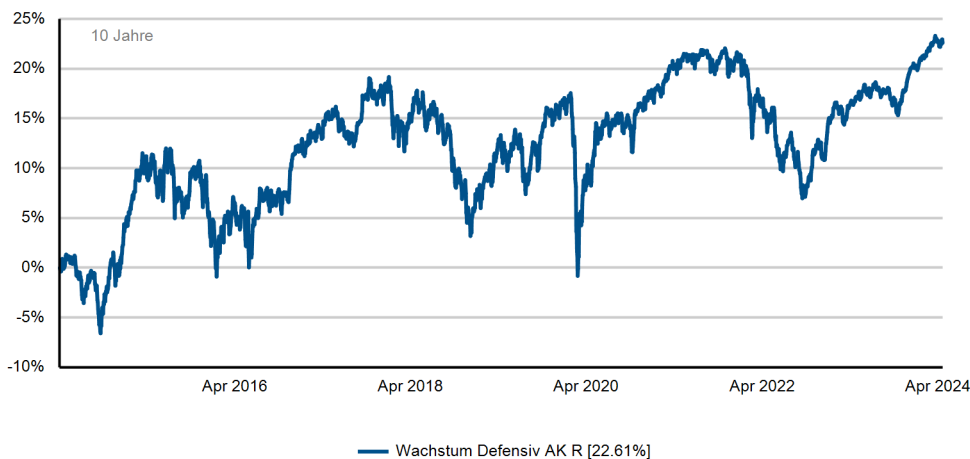
Anlagepolitik/Strategie

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

Nach der guten Entwicklung im ersten Quartal 2024 verzeichneten die internationalen Aktienmärkte im April eine Konsolidierung. Die Inflationsrate in den USA verharrte im März bei 3,5 % und dämpfte vorerst die Zinssenkungsfantasien der Marktteilnehmer. In der Folge gab der Dow Jones im Berichtszeitraum um 4,4 % nach. Auch der Dax und der EUROSTOXX 50 reduzierten sich um 1,9 % respektive 2,4 %. Der positive Trend beim Edelmetall Gold setzte sich auch im April mit einem Plus von 2,5 % weiter fort. Die Allokation im Fonds blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Lediglich auf der Rentenseite wurde eine erste Position der neue fünfjährige Porsche-Anleihe erworben. Der Wachstum Defensiv konnte sich der schwächeren Entwicklung an den Aktienmärkten nicht gänzlich entziehen. Der Anteilspreis gab im April um 0,56 % nach.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015	4,21%	3,06%	1,92%	-0,24%	0,83%	-1,98%	2,55%	-2,45%	-1,42%	3,07%	1,08%	-1,89%	8,77%
2016	-3,67%	-1,58%	2,33%	-0,22%	0,69%	-3,06%	3,16%	1,17%	-0,30%	0,47%	-0,08%	4,06%	2,70%
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%									1,89%

Fondsdaten

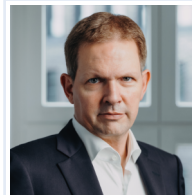
ISIN	DE000A0Q86B3
WKN	A0Q86B
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	124,00 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2024
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	8,99 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	0,25 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	1,69%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	31,51%
Performance seit Auflage p.a.	2,44%
MTD	-0,57%
YTD	1,89%
1 Jahr	4,98%
3 Jahre	2,00%
5 Jahre	8,51%
3-Jahres-Volatilität	0,31%
Max. Drawdown	-16,77%



Marc Schädler
Fondsmanager

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

E-Mail:
schaedler@proaktiva.net



Torben Peters
Co-Fondsmanager

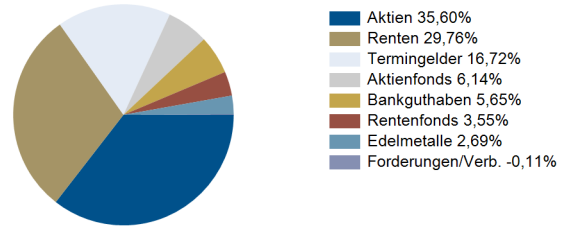
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19

E-Mail:
peters@proaktiva.net

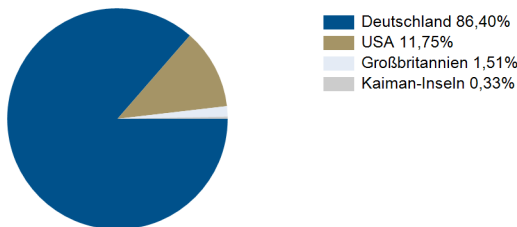
Assetallokation

Aktien	90.004,88	35,60%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-25.374,00	-10,04%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	64.630,88	25,56%
Aktienfonds	15.530,65	6,14%
Renten	75.252,91	29,76%
Rentenfonds	8.963,14	3,55%
Edelmetalle	6.806,19	2,69%
Bankguthaben	14.274,74	5,65%
Termingelder	42.281,49	16,72%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-275,66	-0,11%
252.838,34	100,00%	

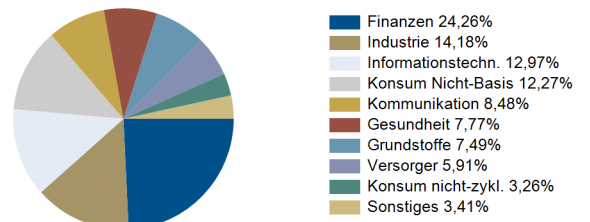
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	7.491,69	2,96%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	6.437,77	2,55%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	5.931,53	2,35%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	5.434,99	2,15%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	5.096,60	2,02%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -	4.171,16	1,65%
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	3.986,95	1,58%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	3.861,34	1,53%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	3.484,51	1,38%
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	3.166,83	1,25%
49.063,37	19,42%	

Top 10 Renten

Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(2)	5.745,59	2,27%
Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15	5.613,09	2,22%
Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2)	4.082,46	1,61%
Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 202	2.993,92	1,18%
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023	2.976,35	1,18%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	2.891,91	1,14%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	2.889,27	1,14%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(2.870,82	1,14%
Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.	2.813,56	1,11%
TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	2.791,88	1,10%
35.668,85	14,09%	

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

15.11.2023	1,00
15.11.2022	1,00
15.11.2021	1,00
16.11.2020	1,00
15.11.2019	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 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.