

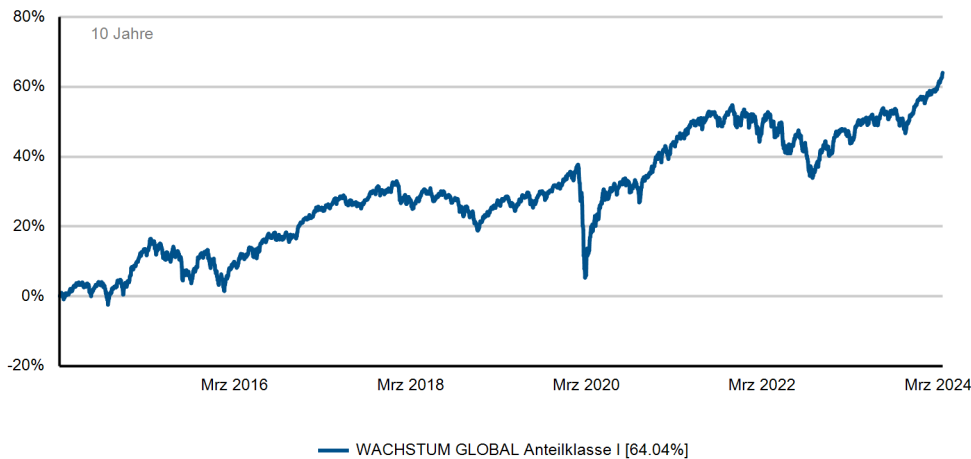
## Anlagepolitik/Strategie

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

Die Aufwärtsbewegung an den globalen Aktienmärkten setzte sich nicht nur fort, sondern gewann im März auch noch an Breite. So konnte sich im abgelaufenen Monat der MDAX erstmals leicht besser als der „große Bruder“ DAX entwickeln. Aufgrund der Kursschwäche in den ersten beiden Monaten verbleibt beim MDAX aber immer noch ein kleines Minus für das erste Quartal. Ausschlaggebend für die positive Stimmung waren vor allem rückläufige Inflationszahlen. So schwächte sich die Inflation der Eurozone im März auf 2,4% stärker als erwartet ab. Auch die für die Europäische Zentralbank wichtige Kerninflationsrate sank von 3,1 Prozent im Vormonat auf 2,9 Prozent im März. Neben der allgemeinen guten Börsenstimmung konnten wir auch von der einen oder anderen „Sonderstory“ im Wachstum Global profitieren. So ließen die Gerüchte und die spätere Bekanntgabe eines Übernahmeangebots von KKR die Aktie der ENCAVIS AG kräftig steigen. Das Private Equity Unternehmen gab bekannt, die Aktien des Hamburger Wind- und Solarparkbetreibers für € 17,5pro Aktie übernehmen zu wollen. Mit einem Plus von 18% entwickelten sich die Aktien der Deutsche Bank AG ebenfalls sehr positiv, da das Unternehmen eine Erhöhung der Dividende und des Aktienrückkaufprogramms um 50% angekündigt hat. Der Wachstum Global legte im Berichtsmonat somit erfreuliche 3,3% zu.

## 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%   |        |        |        |       |        |        |        |        |        | 4,54%  |

## Fondsdaten

|                            |   |
|----------------------------|---|
| ISIN                       | DE000A0NJGU7                            |
| WKN                        | A0NJGU                                  |
| Fondsdomizil               | Deutschland                             |
| Fondskategorie             | Gemischter Fonds                        |
| Ertragsverwendung          | Ausschüttend                            |
| Auflagedatum               | 24.11.2008                              |
| Auflagepreis               | 50,00 EUR                               |
| Rücknahmepreis             | 99,87 EUR                               |
| Geschäftsjahresende        | 30.06.2024                              |
| Fondswährung               | EUR                                     |
| Fondsvolumen               | 71,21 Mio. EUR                          |
| Fondswährung Anteilsklasse | EUR                                     |
| Fondsvolumen Anteilsklasse | 52,60 Mio. EUR                          |
| Depotbank                  | Donner & Reuschel AG                    |
| KVG                        | Universal-Investment - Gesellschaft mbH |

## Konditionen

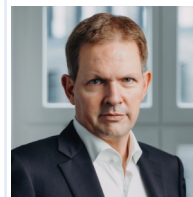
|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Max. Rücknahmeabschlag    | 0,00% |
| Max. Ausgabeaufschlag     | 0,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung | 1,50% |
| Max. Depotbankvergütung   | 0,06% |
| Laufende Kosten           | 1,08% |

## Kennzahlen

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage      | 136,12% |
| Performance seit Auflage p.a. | 5,76%   |
| MTD                           | 3,29%   |
| YTD                           | 4,54%   |
| 1 Jahr                        | 12,73%  |
| 3 Jahre                       | 13,88%  |
| 5 Jahre                       | 29,85%  |
| Volatilität                   | 7,88%   |
| Max. Drawdown                 | -23,51% |



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

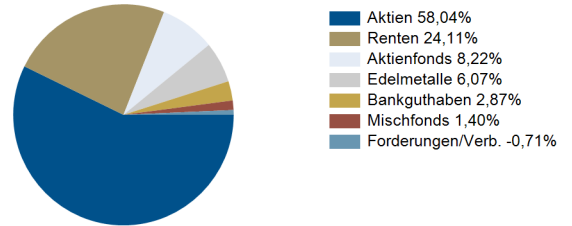


**Marc Schädler**  
Co-Fondsmanager  
Telefon:  
+49 (0)40 41 32 61-12  
E-Mail:  
schaedler@proaktiva.net

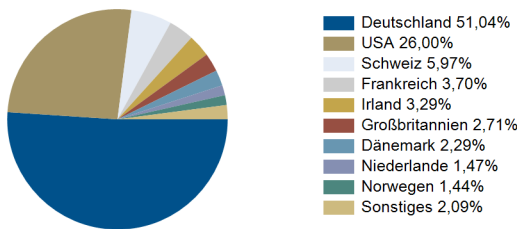
### Assetallokation

|                                     |                |        |
|-------------------------------------|----------------|--------|
| Aktien                              | 30.529.322,22  | 58,04% |
| <i>Aktienindex-Futures</i>          | -1.707.514,35  | -3,25% |
| <i>Aktienquote nach Absicherung</i> | 28.821.807,87  | 54,79% |
| Aktienfonds                         | 4.322.292,26   | 8,22%  |
| Mischfonds                          | 737.673,66     | 1,40%  |
| Renten                              | 12.684.783,34  | 24,11% |
| Edelmetalle                         | 3.195.633,14   | 6,07%  |
| Bankguthaben                        | 1.509.851,79   | 2,87%  |
| Forderungen/Verbindlichkeiten       | -375.504,28    | -0,71% |
| <b>52.604.052,13</b>                | <b>100,00%</b> |        |

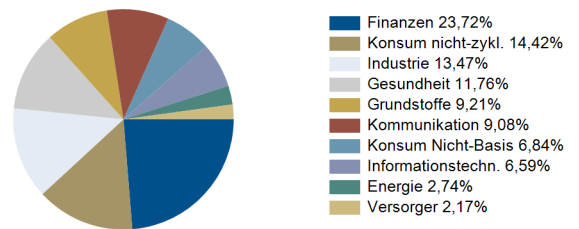
### Assetallokation



### Top Länder Aktien



### Top Sektoren Aktien



### Top 10 Aktien

|   |               |       |
|---|---------------|-------|
| Deutsche Bank AG                              | 862.437,94    | 1,64% |
| Novo Nordisk A/S                              | 698.820,39    | 1,33% |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                    | 667.070,50    | 1,27% |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00000 | 664.856,65    | 1,26% |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49             | 664.260,09    | 1,26% |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                | 643.468,34    | 1,22% |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.            | 616.132,72    | 1,17% |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60       | 613.402,08    | 1,17% |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.   | 602.973,18    | 1,15% |
| Linde plc Registered Shares EO -,001          | 588.079,05    | 1,12% |
| <b>6.621.500,94</b>                           | <b>12,59%</b> |       |

### Top 10 Renten

|   |               |       |
|---|---------------|-------|
| United States of America DL-Notes 2017(24)    | 679.416,27    | 1,29% |
| United States of America DL-Notes 2015(25)    | 668.046,67    | 1,27% |
| MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)           | 578.764,13    | 1,10% |
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)       | 577.510,16    | 1,10% |
| Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v. | 562.411,84    | 1,07% |
| Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v. | 512.948,95    | 0,98% |
| BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)           | 477.591,70    | 0,91% |
| Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005 | 434.874,59    | 0,83% |
| Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202 | 433.466,44    | 0,82% |
| Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 202 | 388.745,46    | 0,74% |
| <b>5.313.776,21</b>                           | <b>10,11%</b> |       |

### 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](http://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](http://www.universal-investment.de)) erhalten. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte in deutscher Sprache finden Sie auf [www.universal-investment.com/media/document/Anlegerrechte](http://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.