

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

Zum Jahresauftakt verzeichneten die internationalen Aktienmärkte Kursgewinne. So konnte der S&P 500 um rund 2,8 % und der NASDAQ-100 um 2% zulegen. Deutlich besser entwickelten sich die europäischen Aktienmärkte. Der breite STOXX Europe 600 stieg um über 6 % und der DAX konnte sogar rund 9 % an Zuwachs erzielen. Das Edelmetall Gold stieg um 6 %. Auf der Rentenseite wurden die Anleihen von Encavis Finance sowie von Schletter International B.V. endfällig. Partizipiert hat der Fonds an der Neuemission der Sixt SE MTN v. 2025(2029/2030). Weiterhin wurde die Position des Rentenfonds FS Colibri Event Driven Bonds aufgestockt, der seine positive Wertentwicklung auch im Januar 2025 fortsetzen konnte. Auf der Aktienseite wurde eine erste kleine Position von Beiersdorf erworben. Insgesamt profitierte der Fonds von den zweistelligen Kurszuwächsen u.a. bei SAP, Deere, Telekom, LVMH, Fresenius und Satorius sowie von der 3%-igen Gewichtung des Gold ETC von WisdomTree. Vor diesem Hintergrund konnte der Wachstum Defensiv im Januar 2,51 % zulegen.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016	-3,72%	-1,53%	2,38%	-0,20%	0,76%	-2,96%	3,20%	1,28%	-0,36%	0,60%	-0,04%	4,29%	3,45%
2017	-0,07%	1,17%	1,65%	0,07%	0,71%	-1,13%	-0,59%	-0,21%	2,60%	2,24%	-0,74%	-0,37%	5,38%
2018	1,07%	-2,61%	-1,41%	2,04%	0,66%	-1,59%	1,85%	-1,69%	-0,99%	-3,53%	-1,35%	-3,41%	-10,61%
2019	3,10%	1,53%	0,15%	3,58%	-2,88%	2,63%	-0,69%	-1,58%	2,09%	1,74%	1,26%	-0,03%	11,25%
2020	-0,11%	-2,53%	-6,05%	3,84%	1,49%	1,98%	-0,12%	1,33%	-0,33%	-2,28%	4,15%	0,70%	1,64%
2021	-0,27%	0,58%	2,66%	0,37%	0,65%	0,08%	-0,08%	0,65%	-1,47%	0,87%	-1,56%	1,61%	4,09%
2022	-0,39%	-2,82%	-0,13%	-0,86%	-0,04%	-4,29%	1,43%	-1,49%	-3,14%	2,11%	2,84%	-1,25%	-7,96%
2023	3,92%	0,60%	0,43%	0,50%	0,30%	0,79%	0,57%	-0,57%	-0,80%	-0,98%	2,25%	1,79%	9,06%
2024	0,45%	0,88%	1,18%	-0,56%	1,22%	0,45%	0,01%	0,82%	0,88%	-0,65%	1,01%	0,25%	6,11%
2025	2,51%												2,51%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86C1
WKN	A0Q86C
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	140,31 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,25 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	9,98 Mio. EUR
Depotbank	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,70%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	1,25%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	49,86%
Performance seit Auflage p.a.	3,39%
MTD	2,51%
YTD	2,51%
1 Jahr	8,28%
3 Jahre	9,60%
5 Jahre	15,63%
3-Jahres-Volatilität	4,54%
Max. Drawdown	-16,57%



Marc Schädler
Fondsmanger

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

E-Mail:
schaedler@proaktiva.net



Torben Peters
Co-Fondsmanager

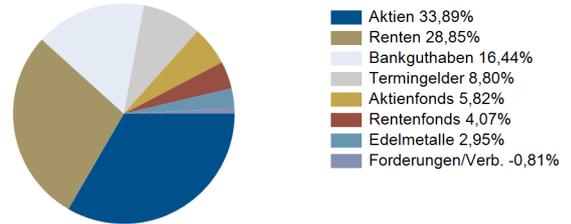
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19

E-Mail:
peters@proaktiva.net

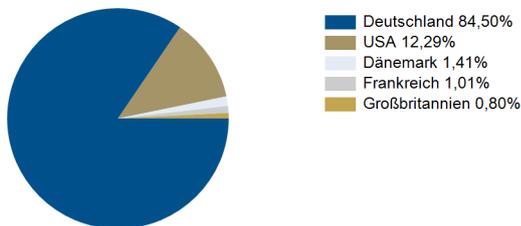
Assetallokation

Aktien	3.381.471,38	33,89%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-528.811,79	-5,30%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	2.852.659,59	28,59%
Aktienfonds	580.582,03	5,82%
Renten	2.878.255,75	28,85%
Rentenfonds	405.677,23	4,07%
Edelmetalle	294.235,42	2,95%
Bankguthaben	1.640.035,64	16,44%
Termingelder	878.058,63	8,80%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-81.164,03	-0,81%
Summe	9.977.152,05	100,00%

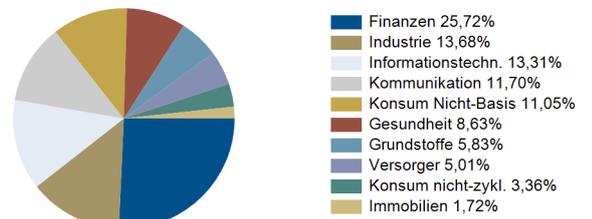
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	306.015,17	3,07%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	287.473,22	2,88%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	283.385,23	2,84%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	223.725,90	2,24%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	222.109,20	2,23%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -	131.663,72	1,32%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	118.585,75	1,19%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	116.021,02	1,16%
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	114.697,29	1,15%
adidas AG Namens-Aktien o.N.	111.645,90	1,12%
Summe	1.915.322,40	19,20%

Top 10 Renten

Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202	205.179,60	2,06%
ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(201.872,02	2,02%
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(2	198.394,13	1,99%
Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2	121.783,99	1,22%
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2	102.693,35	1,03%
Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.	101.493,54	1,02%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	101.419,44	1,02%
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023	101.145,29	1,01%
Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	100.827,76	1,01%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	100.449,35	1,01%
Summe	1.335.258,47	13,39%

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

15.11.2024	1,00
15.11.2023	1,00
15.11.2022	1,00
15.11.2021	1,00
16.11.2020	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 Vorkehrungen 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.