

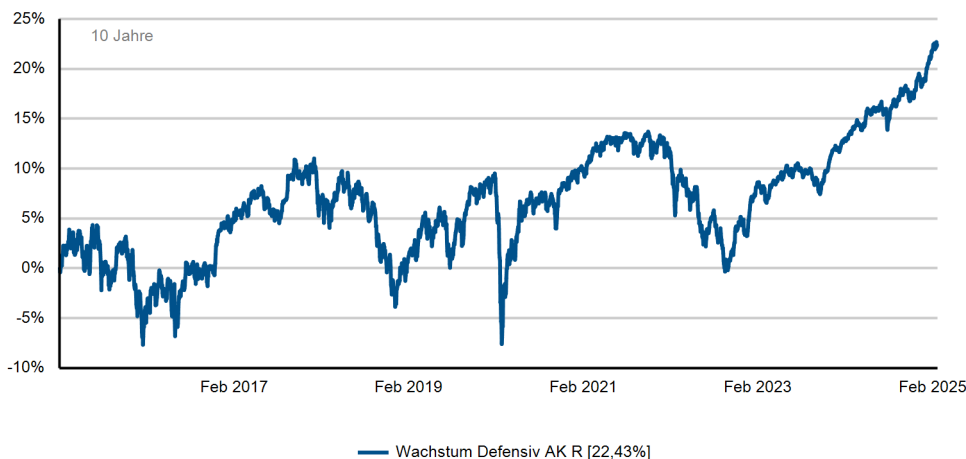
Anlagepolitik/Strategie

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

Im Februar verzeichneten die internationalen Aktienmärkte eine heterogen Wertentwicklung. Während in Amerika die undurchsichtige Zollpolitik von Präsident Trumps die Investoren verunsicherte und der Dow Jones (-1,6%) und der Nasdaq 100 (-2,8%) rückläufige Notierungen hinnehmen mussten, konnten sich in Europa u.a. der EUROSTOXX 50 (+3,3%) und der DAX (+3,8%) vor dem Hintergrund der Bundestagswahlergebnisse und der gestiegenen Hoffnungen auf eine Lösung im Ukraine-Krieg konträr positiv entwickeln. Auf der Rentenseite wurden die Position der Anleihe Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026) leicht reduziert. Gleichzeitig wurde die neue Anleihe von Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29) gezeichnet. Auf der Aktienseite wurde jeweils eine erste kleine Position von Mastercard und Symrise erworben. Nach der deutliche Outperformance bei Infineon nach guten Zahlen wurden rund 40% der Position veräußert und entsprechende Gewinne mitgenommen. Demgegenüber haben wir die Kursschwäche bei Redcare Pharmacy zum Kauf einer ersten kleinen Position genutzt. Abschließend wurde auch die Gold-Position von Wisdom Tree leicht aufgestockt. Vor diesem Hintergrund setzte sich der positive Trend im Wachstum Defensiv auch im Februar weiter fort. Der Anteilspreis stieg um 0,98%.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
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%	1,16%	0,41%	-0,01%	0,76%	0,81%	-0,68%	0,97%	0,20%	5,64%
2025	2,38%	0,98%											3,38%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0Q86B3
WKN	A0Q86B
Fondsdomicil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	12.12.2012
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	131,86 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	10,51 Mio. EUR
Fondswährung Anteilsklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilsklasse	0,28 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	1,75%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	40,95%
Performance seit Auflage p.a.	2,85%
MTD	0,98%
YTD	3,38%
1 Jahr	7,89%
3 Jahre	12,22%
5 Jahre	16,81%
3-Jahres-Volatilität	4,41%
Max. Drawdown	-16,77%



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

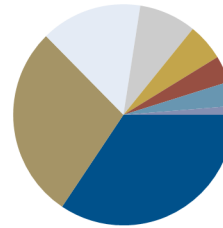


Torben Peters
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-19
E-Mail:
peters@proaktiva.net

Assetallokation

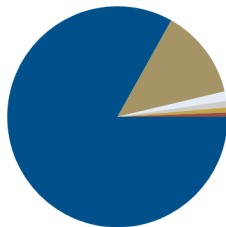
Aktien	99.175,98	35,30%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-15.103,78	-5,38%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	84.072,20	29,92%
Aktienfonds	15.614,78	5,56%
Renten	81.373,98	28,96%
Rentenfonds	11.271,95	4,01%
Edelmetalle	10.264,75	3,65%
Bankguthaben	42.818,83	15,24%
Termingelder	24.158,15	8,60%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-3.699,39	-1,32%
280.979,03	100,00%	

Assetallokation



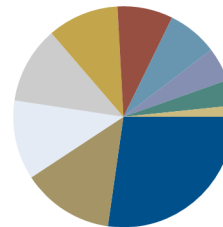
- Aktien 35,30%
- Renten 28,96%
- Bankguthaben 15,24%
- Termingelder 8,60%
- Aktienfonds 5,56%
- Rentenfonds 4,01%
- Edelmetalle 3,65%
- Forderungen/Verb. -1,32%

Top Länder Aktien



- Deutschland 83,12%
- USA 13,18%
- Dänemark 1,40%
- Frankreich 0,94%
- Großbritannien 0,73%
- Niederlande 0,63%

Top Sektoren Aktien



- Finanzen 27,26%
- Industrie 13,50%
- Informationstechn. 11,62%
- Kommunikation 11,29%
- Konsum Nicht-Basis 10,46%
- Gesundheit 8,14%
- Grundstoffe 7,37%
- Versorger 4,96%
- Konsum nicht-zykl. 3,76%
- Immobilien 1,64%

Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	8.848,71	3,15%
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	8.378,55	2,98%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	7.818,10	2,78%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	6.518,53	2,32%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	6.443,08	2,29%
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -	3.971,19	1,41%
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	3.533,99	1,26%
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	3.364,81	1,20%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	3.296,50	1,17%
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	3.202,47	1,14%
55.375,93	19,70%	

Top 10 Renten

Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202	5.701,67	2,03%
ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(5.606,93	2,00%
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(2	5.472,00	1,95%
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2	2.842,12	1,01%
DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023	2.808,48	1,00%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	2.805,46	1,00%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(2.802,48	1,00%
Allianz Finance II B.V. EO-Medium-Term Nts 20	2.775,72	0,99%
Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	2.773,59	0,99%
E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	2.762,48	0,98%
36.350,93	12,95%	

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 Vorkahrungen 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.