

WACHSTUM GLOBAL (Anteilklasse I)

Dezember 2022

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.12.2022Anteilswert (EUR): **87,18**Fondsvolumen (EUR): **64.582.042,77****Anlageziel:**

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%.

*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die wichtigsten Fakten:

WKN: A0NJGU

ISIN: DE000A0NJGU7

Auflagedatum: 24. November 2008

Geschäftsjahresende: 30.06.

KVG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Fondswährung: EURO

Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschläge: bis 5 %

All-in-fee-Vergütung: 1,00 % p.a.

Performance-Fee: 10 % ab 2 % Wertzuwachs
+ 12 M-Euribor p.a. (high-watermark)*

Depotbankvergütung: max. 0,05 % p.a.



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG			
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	-1,95 %	2008	1,32 %	2018	-8,58 %
6 Monate	0,02 %	2009	14,65 %	2019	12,08 %
1 Jahr	-7,47 %	2010	9,18 %	2020	2,87 %
3 Jahre	5,74 %	2011	-6,66 %	2021	11,08 %
5 Jahre	8,35 %	2012	11,23 %		
seit Auflage (absolut):	103,05 %	2013	7,42 %		
seit Auflage (p.a.):	5,15 %	2014	5,54 %		
		2015	6,82 %		
2022	-7,47 %	2016	9,35 %		
		2017	7,48 %		

Fondsrating Morningstar: ★★★★★ (4-Sterne)

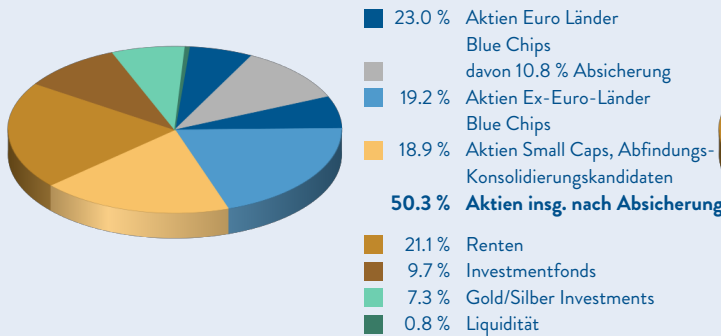
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

AKTUELLER FONDSBERICHT

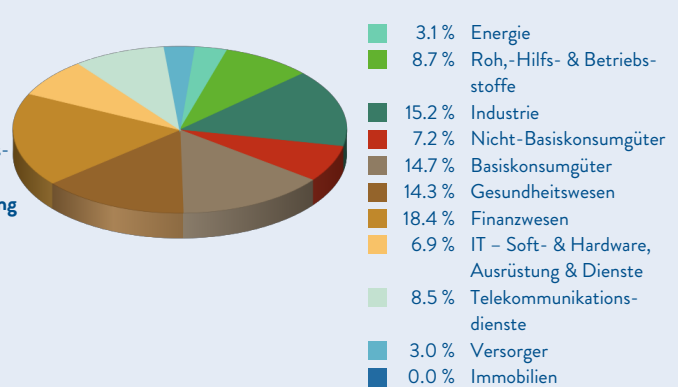
Wie das Jahr, so der Monat. Im Dezember sorgten die äußerst drastischen Töne der EZB Präsidentin, Christine Lagarde, für schlechte Stimmung an den Kapitalmärkten. Mit einem weiteren Zinsschritt von 0,5% und der Ankündigung sehr lange gegen die schlimmste Inflation in der Geschichte des Euros vorzugehen, kamen die Märkte erneut unter Druck. Der deutsche Leitindex DAX verlor im Berichtsmonat 3,3%. Auf Jahressicht summierte sich der Verlust auf -12,3%. Im Vergleich zu der 2. Reihe in Deutschland (dem MDAX: - 28,5%) oder dem amerikanischen Blue-Chips-Index (S&P 500: -19,7%) zeigte sich der DAX aber in 2022 deutlich widerstandsfähiger.

Wir halten im Wachstum Global an unseren Absicherungspositionen aktuell weiter fest, schauen aber durchaus optimistisch in das neue Börsenjahr. Zum einen zeigen die aktuellen Konjunkturindikatoren eine Stabilisierung bzw. Verbesserung der wirtschaftlichen Lage an. Zum anderen sehen wir bei den Unternehmen weiterhin eine sehr robuste Ertragssituation. Neben den Aktieninvestments dürften im Wachstum Global aber in diesem Jahr auch die Anleihen einen positiven Ergebnisbeitrag leisten. Mit aktuellen Renditen von über 5% (wie z.B. bei dem Südzucker Floater) sehen wir bei vielen Anleihen wieder gute Investmentchancen.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	Deutsche Bank AG	0,50 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 14(30)
02.	Berkshire Hathaway Inc. Shares A	2,0 % Königreich Norwegen 12(23) - NOK
03.	SAP SE	0,1 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Obl. 12(23)
04.	Novartis AG	4,55 % Aker Horizons ASA FLR-Notes 21(23/25) - NOK
05.	Deutsche Börse AG	2,25 % United States of America DL-Notes 17(24) - USD
06.	BHP Group Ltd.	Schletter International B.V. FLR Bonds 22(22/25)
07.	Allianz SE	Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. 15(23/75)
08.	Unilever PLC	3,25 % K+S AG Anl. 18(24)
09.	Novo-Nordisk AS	RAG-Stiftung Umtauschanl. 17(23)
10.	Münchener Rückvers.-Ges. AG	1,5 % SIXT SE Anl. 18(23/24)



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



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

DISCLAIMER/IMPRESSUM

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 Auflegedatum 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 Vorkerkungen 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.