

## VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 31.12.2022**Anteilswert (EUR): **113,06**Fondsvolumen (EUR): **8.920.789,90****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. 30%.

\*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.

**Die wichtigsten Fakten:**

WKN: A0Q86B

ISIN: DE000A0Q86B3

Auflagedatum: 12. Dezember 2012

Geschäftsjahresende: 30.09.

KVG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Fondswährung: EURO

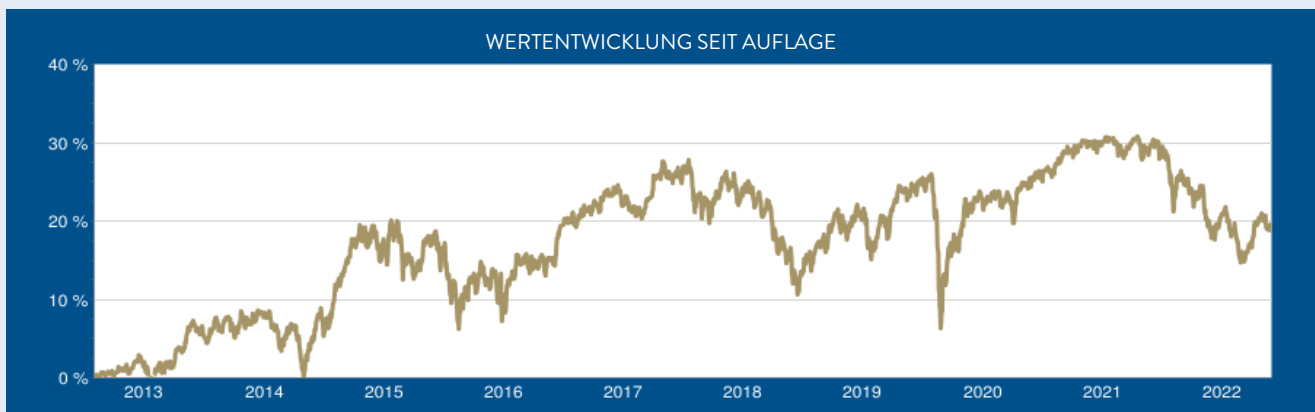
Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschläge: bis 5 %

All-in-fee-Vergütung: 1,5 % p.a.

Performance-Fee: 15 % ab 12 M-Euribor p.a. (high-watermark)\*

Depotbankvergütung: max. 0,10 % p.a.



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG	
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	-1,29 %	2012	-0,10 %
6 Monate	0,11 %	2013	6,84 %
1 Jahr	-8,40 %	2014	1,12 %
3 Jahre	-4,08 %	2015	8,77 %
5 Jahre	-4,91 %	2016	2,70 %
seit Auflage (absolut):	18,91 %	2017	4,46 %
seit Auflage (p.a.):	1,74 %	2018	-10,68 %
		2019	10,99 %
2022	-8,40 %	2020	1,20 %
		2021	3,47 %

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

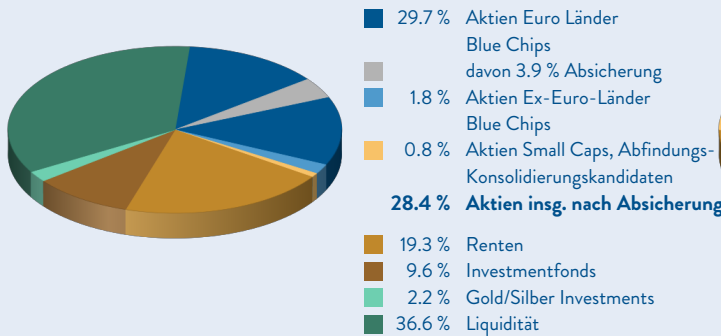
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

**AKTUELLER FONDSBERICHT**

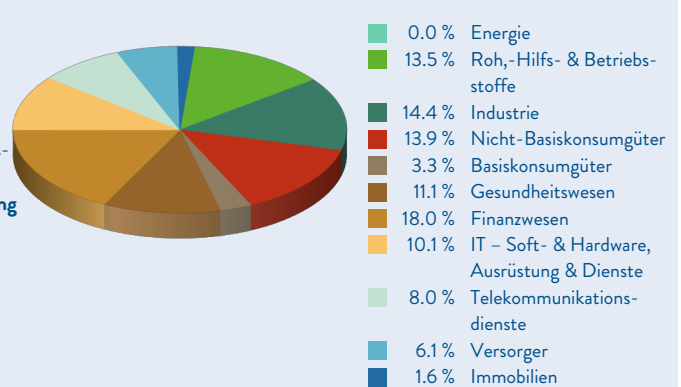
Nach der Kurserholung in den ersten beiden Monaten des letzten Quartals 2022 legten die internationalen Aktienmärkte im Dezember wieder den Rückwärtsgang ein. So verloren der Dow Jones und der S&P 500 rund 4,2 % respektive 5,9% (Nasdaq Composite -8,7%). Die Zinserhöhungen der Fed und der EZB verdeutlichen, dass die Notenbanken mit ihrer restriktiven Geldpolitik die Börsen derzeit weiter im Griff haben. In der Folge kletterte die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihen im Monatsverlauf wieder deutlich und lag zum Monatsende 64 Basispunkte höher bei 2,57% nach 1,93% im November. Im Jahr 2022 vollzogen die 10-jährige Anleihen einen Anstieg von 275 BP.

Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Anteilspreis des Wachstum Defensiv einen Rückgang um 1,25%. Die Allokation im Fonds blieb im Dezember nahezu unverändert. Auf der Rentenseite wurde der FLR-Bonds v.19(22/23) von Ferratum leicht über Pari vorzeitig zurückgezahlt. Da an der defensiven Ausrichtung des Rentenanteils weiterhin festgehalten wird, erhöhte sich der entsprechende Liquiditätsanteil und beträgt aktuell rund 36%.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts v.2021(2026/unb.)
02.	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schuld. v.2021(2024/2026)
03.	Linde PLC Registered Shares EO 0,001	Aker Horizons ASA FLR Notes v.2021(2023/2025) - NOK
04.	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schuld. v.2019(2022/2024)
05.	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	Dürr AG Wandelanleihe v.2020(2026)
06.	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	Schletter International B.V. FLR Bonds v.2022(2022/2025)
07.	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	MorphoSys AG Wandelanleihe v.2020(2025)
08.	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	TEMPTON Personaldienstl. GmbH Bonds v.2021(2023/2026)
09.	BASF SE Namens-Aktien o.N.	Hapag-Lloyd AG Anleihe v.2021(2021/2028)
10.	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	LR Global Holding GMBH FLR-Notes v.2021(2023/2025)



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



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