

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.12.2021

Anteilswert (EUR): **95,46**

Fondsvolumen (EUR): **69.776.785,80**

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%.

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 %

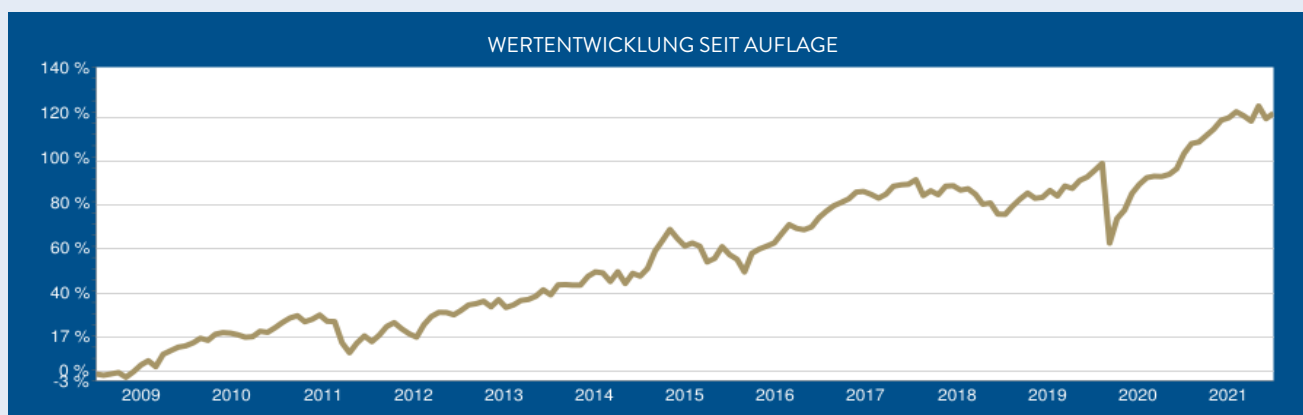
All-in-fee-Vergütung: 1,00 % p.a.

Performance-Fee: 10 % ab 2 % Wertzuwachs

+ 12 M-Euribor p.a. (high-watermark)*

Depotbankvergütung: max. 0,05 % p.a.

*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG			
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	2,42 %	2008	1,32 %	2018	-8,58 %
6 Monate	1,82 %	2009	14,65 %	2019	12,08 %
1 Jahr	11,08 %	2010	9,18 %	2020	2,87 %
3 Jahre	28,08 %	2011	-6,66 %	2021	11,08 %
5 Jahre	25,85 %	2012	11,23 %		
seit Auflage (absolut):	119,43 %	2013	7,42 %		
seit Auflage (p.a.):	6,18 %	2014	5,54 %		
		2015	6,82 %		
2021	11,08 %	2016	9,35 %		
		2017	7,48 %		

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

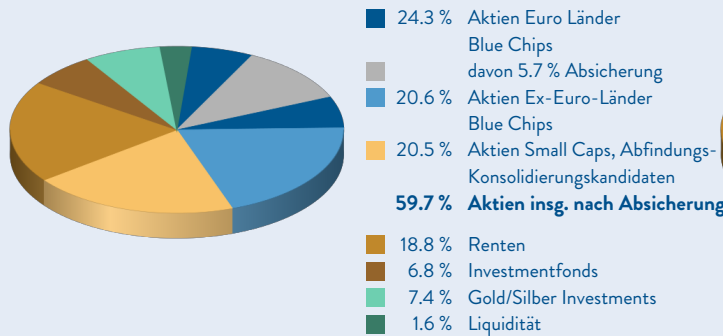
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

AKTUELLER FONDSBERICHT

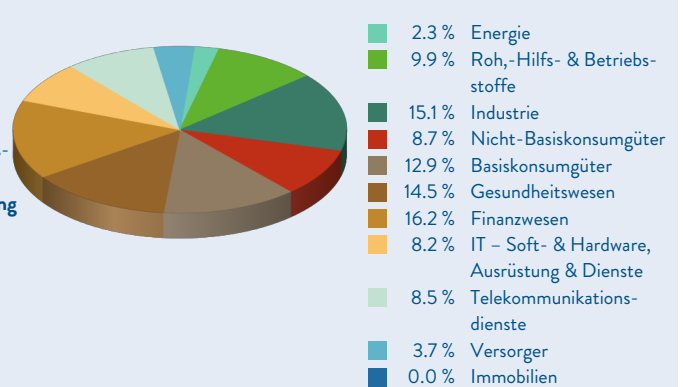
Im Dezember legten die globalen Aktienmärkte wieder zu und es kam zu einem versöhnlichen Jahresausklang. Die Nachrichtenlage im Berichtsmonat war aber eher widersprüchlich. Die Corona-Variante Omikron stellt sich, zum einen als hoch ansteckend, zum anderen, aufgrund des mildereren Krankheitsverlaufs, aber als weniger gefährlich heraus. Auch der „globale Newsflow“ war gegensätzlich: Positive Wirtschaftsdaten aus China standen bedenklichen US-Inflationszahlen gegenüber. Gleiches in Deutschland: Bei uns wurden starke Zahlen zur Industrieproduktion veröffentlicht, andererseits wurde aber die Wachstumsprognose für das aktuelle Jahr deutlich gesenkt

Der Wachstum Global legte im Berichtsmonat 2,4% zu und verzeichnete auf Jahresfrist einen Zuwachs von über 11%. Insbesondere Wachstumswerte, wie Alphabet, Microsoft, Siemens Healthineers und Linde sorgten für die erfreuliche Wertentwicklung des Fonds. Wir haben im Berichtsmonat einige Wachstumswerte, die im abgelaufenen Jahr zurückgeblieben sind, aufgestockt. So erhöhten wir u.a. unsere Quote bei Grenke und bei Fresenius Medical Care, da wir von dem Wachstumspotenzial dieser Unternehmen mittelfristig weiterhin überzeugt sind. Die Aktienquote nach Absicherung betrug zum Jahresresultimo knapp 60%.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	Deutsche Bank AG	0,50 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 14(30)
02.	Accenture PLC Cl. A	2,0 % Königreich Norwegen 12(23) - NOK
03.	SAP SE	0,625 % MorphoSys AG Wandelanl. 20(25)
04.	BASF SE	5,5 % Ferratum Capital Germany FLR 18(22)
05.	Nestlé S.A.	4,25 % Aurelius Equity Opp. AB FLR 19(23/24)
06.	E.ON SE	3,59 % Aker Horizons ASA FLR-Notes 21(23/25) - NOK
07.	Mowi ASA	0,1 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Obl. 12(23)
08.	HeidelbergCement AG	2,0 % Klöckner & Co Fin. Serv. Wandelanl. 16(23)
09.	Coca-Cola Co.	3,25 % K+S AG Anl. 18(24)
10.	freetnet AG	3,0 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. 15(23/75)



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

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. Weitere Risiken: Die tatsächliche Anlagepolitik kann darauf ausgerichtet sein, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z.B. nur weniger Branchen, Märkte oder Regionen/Länder zu erwerben. Diese Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit besonderen Chancen verbunden sein, denen aber auch entsprechende Risiken (z.B. Marktengpässe, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüberstehen. Informationen über die Anlagegrundsätze sowie über die Anlagepolitik enthalten der Verkaufsprospekt bzw. der Jahresbericht für das abgelaufene Berichtsjahr. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Dabei können die Anteilpreise des Fonds auch innerhalb kurzer Zeiträume deutlichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Durch den Ausfall eines Emittenten oder Kontrahenten können Verluste entstehen. Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände kann schwanken. Derivategeschäfte können je nach Einsatzzweck gegebenenfalls die Renditechancen schmälern bzw. das Verlustrisiko zumindest zeitweise erhöhen. Durch eine Änderung der Anlagepolitik kann sich das mit dem Fonds verbundene Risiko inhaltlich verändern. Die Gesellschaft hat nach dem Verkaufsprospekt das Recht, die Vertragsbedingungen des Fonds zu ändern. Ferner ist es ihr möglich, den Fonds ganz aufzulösen oder ihn mit einem anderen, ebenfalls von ihr verwalteten Fonds zu verschmelzen. Die Gesellschaft kann die Rücknahme der Anteile bei Vorliegen außergewöhnlicher Umstände zeitweilig aussetzen und die Anteile erst später zu dem dann gültigen Preis zurücknehmen. Für Anlagen in festverzinslichen Papieren gilt: Das Marktzinsniveau kann sich ändern. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursschwankungen fallen je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal zwölf Monaten tendenziell geringere Kursrisiken. So stehen die Risiken in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen Fonds verfolgten Anlagestrategien. Etwaige Immobilieninvestitionen unterliegen Risiken, die sich auf den Anteilswert durch Veränderungen bei den Erträgen, den Aufwendungen und dem Verkehrswert der Immobilien auswirken können. Dies gilt auch für Investitionen in Immobilien, die von Immobilien-Gesellschaften gehalten werden. Das Risiko bei einem Erwerb von Anteilen an Hedgefonds ist abhängig von den Anlagestrategien, die der Hedgefonds verfolgt, und den Vermögensgegenständen, die er erwerben darf; es kann daher groß, moderat oder gering sein. Für Aktien von Investmentaktiengesellschaften mit fixem Kapital kann es an einem liquiden Markt fehlen, so dass die Aktien möglicherweise nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden können. 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.