

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.10.2021

Anteilswert (EUR): **64,90**

Fondsvolumen (EUR): **68.757.633,91**

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: A12BPS

ISIN: DE000A12BPS8

Auflegedatum: 15. Juli 2015

Geschäftsjahresende: 30.06.

KVG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Fondswährung: EURO

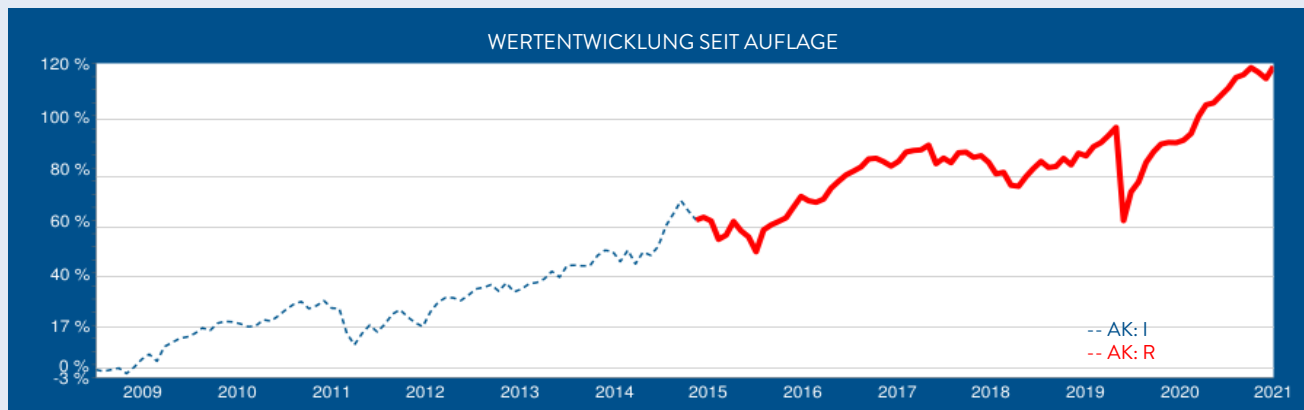
Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschläge: bis 5 %

All-in-fee-Vergütung: 1,5 % p.a.

Performance-Fee: keine

Depotbankvergütung: max. 0,05 % p.a.



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG (AK: R)		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG (bis 2015 AK: I danach AK: R)			
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	1,85 %	2008	1,32 %	2018	-9,11 %
6 Monate	4,27 %	2009	14,65 %	2019	11,96 %
1 Jahr	20,71 %	2010	9,18 %	2020	2,52 %
3 Jahre	22,38 %	2011	-6,66 %		
5 Jahre	28,85 %	2012	11,23 %		
seit Auflage (absolut):	33,22 %	2013	7,42 %		
seit Auflage (p.a.):	4,67 %	2014	5,54 %		
		2015	6,82 %		
2021	11,30 %	2016	9,37 %		
		2017	7,38 %		

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

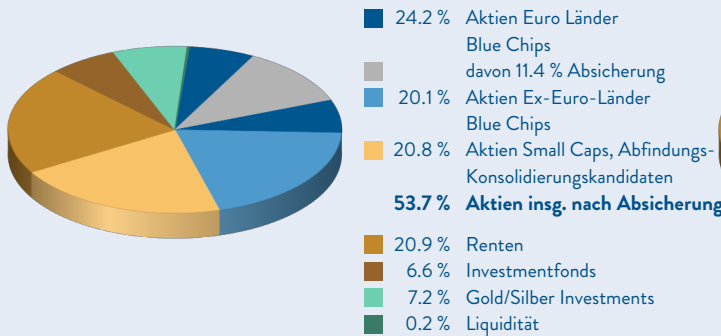
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

AKTUELLER FONDSBERICHT

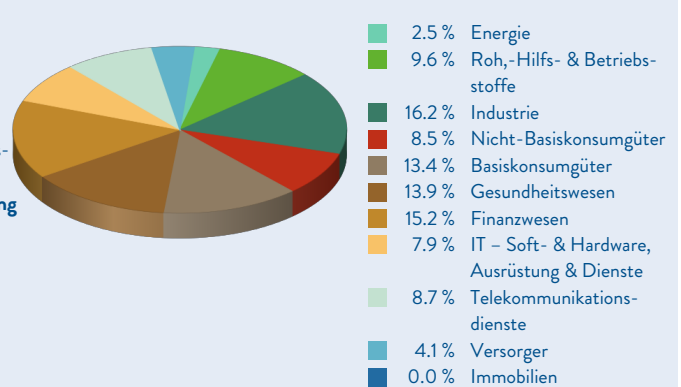
Neben dem anhaltenden Chipmangel führten weitere Lieferengpässe bei Vorprodukten und Rohstoffen weltweit zu Produktionsunterbrechungen in der Industrie und zu einem starken Anstieg der Verbraucherpreise. Im Gegensatz zu der amerikanischen Notenbank hält die Europäische Zentralbank, trotz der hohen Preissteigerungsraten, weiter an der Strategie fest, den Zinssatz und die Höhe der Anleihekäufe unverändert zu lassen. Vor dem Hintergrund dieser sehr lockeren Geldpolitik und der Vorlage überwiegend solider Quartalszahlen legte der Deutsche Leitindex DAX 2,8% zu und auch der MDAX erhöhte sich um 1,4%.

Der Wachstum Global profitierte von dem positiven Aktienmarktumfeld und gewann 1,75% im Oktober hinzu. Im Berichtsmonat gab es auf der Rentenseite des Fonds einige Veränderungen. So kam es bei der Pflichtwandelanleihe der Encavis AG zu einem Tausch in Aktien. Die Anteilsscheine des Hamburger Wind- und Solarparkbetreibers profitierten von der Wandlung und legten im Anschluss deutlich zu. Gleichzeitig wurde die Anleihe des Personaldienstleisters Tempton Personaldienstleistungen GmbH vorzeitig gekündigt. Die Aktienquote des Wachstum Global betrug zum Monatsultimo nach Absicherung knapp 54%.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



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



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



Marc Schädler
Co-Fondsmanger
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. Etwasige 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.