

## WACHSTUM GLOBAL ( Anteilklasse R )

März 2023

## VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 31.03.2023**Anteilswert (EUR): **62,23**Fondsvolumen (EUR): **66.879.597,37****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

Auflagedatum: 15. Juli 2015

Geschäftsjahresende: 30.06.

KVG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Fondswährung: EURO

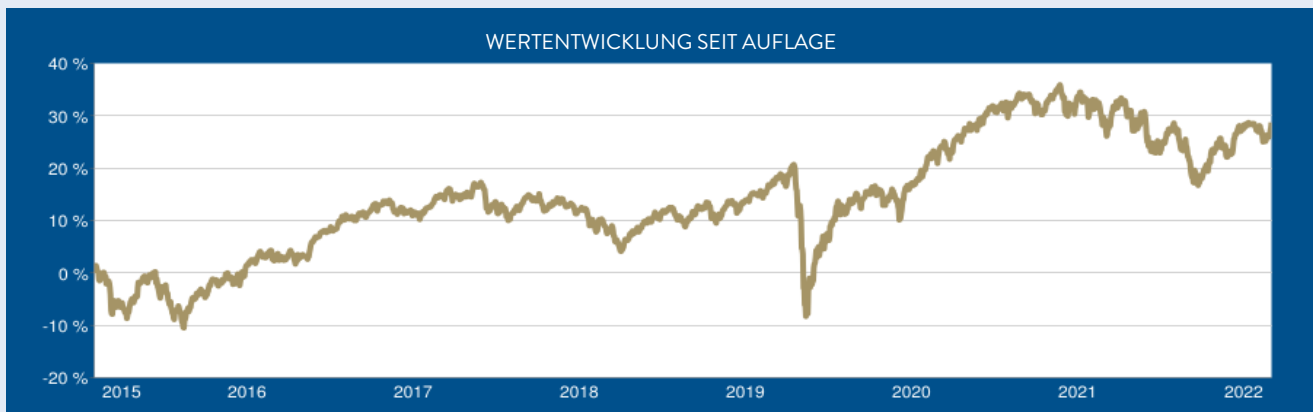
Fondstyp: ausschüttend

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	1,09 %	2008	1,32 %	2018	-9,11 %
6 Monate	9,83 %	2009	14,65 %	2019	11,96 %
1 Jahr	-2,14 %	2010	9,18 %	2020	2,52 %
3 Jahre	30,23 %	2011	-6,66 %	2021	11,50 %
5 Jahre	16,36 %	2012	11,23 %	2022	-8,03 %
seit Auflage (absolut):	28,69 %	2013	7,42 %		
seit Auflage (p.a.):	3,33 %	2014	5,54 %		
		2015	6,82 %		
2023	4,83 %	2016	9,37 %		
		2017	7,38 %		

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

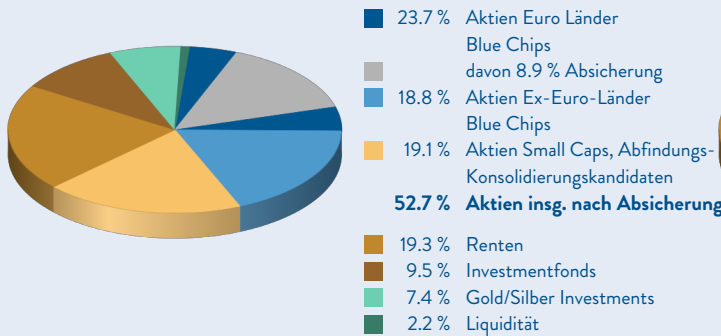
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

**AKTUELLER FONDSBERICHT**

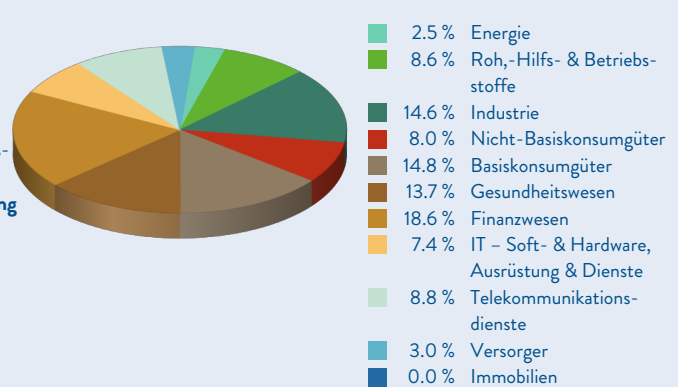
„Erstens kommt es anders, und zweitens als man denkt.“ Während im März 2023 Bankpleiten in den USA und der Notverkauf der Credit Suisse die Schlagzeilen dominierten, legte der Wachstum Global weiter zu und markierte zum Monats-Ultimo ein neues Jahreshoch. Trotz gestiegener Unsicherheiten, die sich u.a. in einem höheren Goldpreis widerspiegeln, entwickeln sich die Unternehmensgewinne äußerst robust und viele Unternehmen blicken aktuell auch wieder etwas optimistischer auf das Gesamtjahr 2023. Wir haben im Wachstum Global unsere Absicherung teilweise aufgelöst und dadurch die Aktienquote wieder auf deutlich über 50% erhöht.

Im Rentenbereich hatten wir mit der RAG Stiftung Umtauschanleihe und der SGL Carbon Wandelanleihe gleich zwei Fälligkeiten im März. Vor dem Hintergrund der panikartigen Verkäufe von Anleihen europäischer Großbanken, die mit Bekanntwerden der SVB-Pleite unter starken Abgabedruck gerieten, gab es für antizyklische Käufe interessante Einstiegsmöglichkeiten. Wir haben uns für den Kauf der Deutsche Bank Anleihe entschieden, die bis Februar 2026 läuft, einen Coupon von 2,625% hat und bis auf einen Kurs von 91 gefallen ist. Die aktuelle Cash-Position des Fonds betrug per Ultimo 2,2%.

**INVESTITIONSMIX**



**Sektorenmix Aktien nach MSCI**



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	SAP SE	0,50 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 14(30)
02.	Berkshire Hathaway Inc. Shares A	2,0 % Königreich Norwegen 12(23) - NOK
03.	Novartis AG	0,1 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Obl. 12(23)
04.	Deutsche Bank AG	Südzucker Intl. Fin. B.V. EO-FLR Bonds 05(15/und)
05.	Bayer AG	2,25 % United States of America DL-Notes 17(24) - USD
06.	E.ON SE	Schletter International B.V. FLR Bonds 22(22/25)
07.	Allianz SE	Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. 15(23/75)
08.	Novo-Nordisk AS	0,625 % MorphoSys AG Wandelanl. 20(25)
09.	Henkel AG & Co. KGaA	3,25 % K+S AG Anl. 18(24)
10.	Deutsche Börse AG	Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 21(23/25) - NOK



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



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