

WACHSTUM DEFENSIV (Anteilklasse I) April 2023

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 30.04.2023

Anteilswert (EUR): **126,72**

Fondsvolumen (EUR): **9.188.801,42**

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%.

Die wichtigsten Fakten:

WKN: A0Q86C

ISIN: DE000A0Q86C1

Auflagedatum: 12. Dezember 2012

Geschäftsjahresende: 30.09.

KVG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Fondswährung: EURO

Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschläge: 0 %

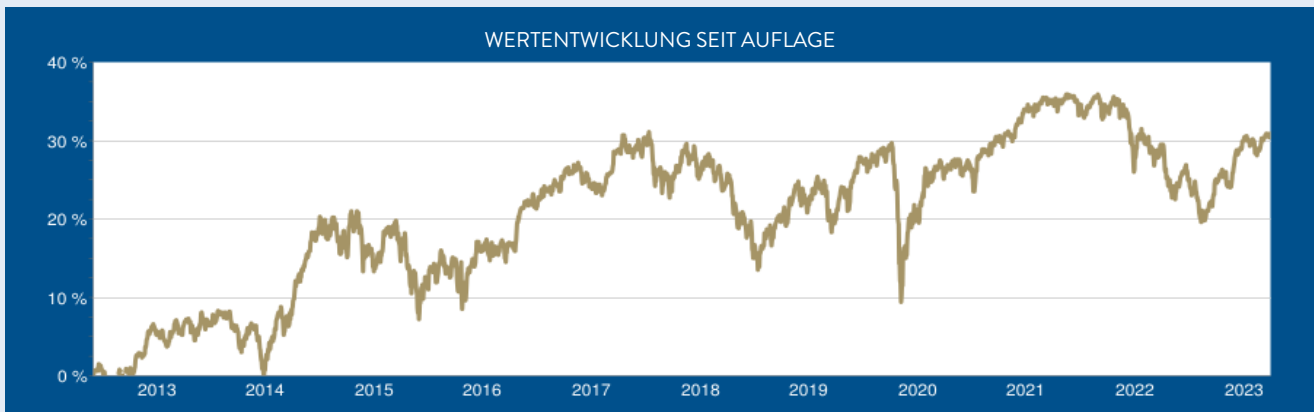
All-in-fee-Vergütung: 1,00 % p.a.

Performance-Fee: 10 % ab 12 M-Euribor p.a.

(high-watermark)*

Depotbankvergütung: max. 0,10 % p.a.

*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.



| LAUFENDE WERTENTWICKLUNG | | JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG | | | |
|--------------------------|------------------|---------------------------|------------------|------|------------------|
| Zeitraum | Performance in % | Jahr | Performance in % | Jahr | Performance in % |
| 1 Monat | 0,50 % | 2012 | -0,10 % | 2022 | -7,96 % |
| 6 Monate | 7,16 % | 2013 | 7,53 % | | |
| 1 Jahr | 1,31 % | 2014 | 1,54 % | | |
| 3 Jahre | 8,16 % | 2015 | 9,76 % | | |
| 5 Jahre | 3,18 % | 2016 | 3,15 % | | |
| seit Auflage (absolut): | 33,30 % | 2017 | 5,38 % | | |
| seit Auflage (p.a.): | 2,81 % | 2018 | -10,61 % | | |
| | | 2019 | 11,25 % | | |
| 2023 | 5,52 % | 2020 | 1,64 % | | |
| | | 2021 | 4,09 % | | |

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

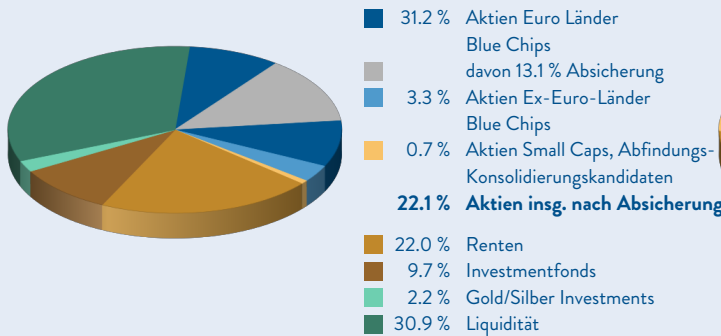
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR defensiv

AKTUELLER FONDSBERICHT

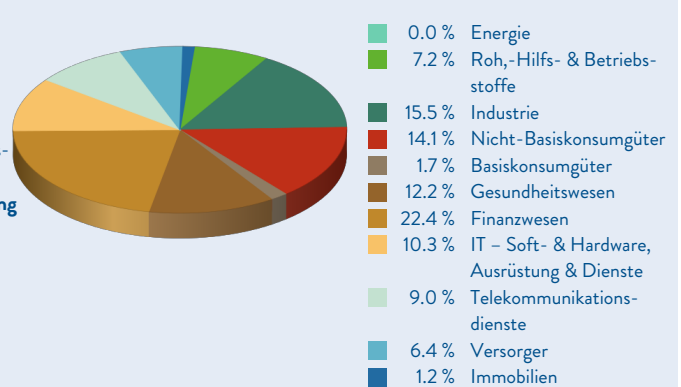
Lichtblicke von Seiten der konjunkturellen Lage und eine fortgesetzte leichte Entspannung an der Inflationsfront ließen den DAX im Monat April um 1,88% ansteigen. Der S&P 500 legte um rund 1,5 % zu und die Nasdaq tendierte unverändert. Am Rentenmarkt notierte die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihen mit einem Anstieg um zwei Basispunkte auf 2,31 % nahezu unverändert. Der Goldpreis legte im April um 1,1 % oder 21,75 US-Dollar zu; der Preis für eine Feinunze Silber kletterte um 4 % auf 25,04 US-Dollar.

Der überdurchschnittliche Kursanstieg der Fresenius Medical Care wurde zum Verkauf der Position genutzt. Neu aufgenommen wurde, nach einer vorangegangenen deutlichen Kurskorrektur, die Vorzugsaktie der Sartorius AG. Die Rentenquote ist durch die Partizipation an der Neuemission einer BayWa FLR-Notes weiter erhöht worden. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Anteilspreis des Wachstum Defensiv im abgelaufenen Berichtszeitraum einen Anstieg um 0,5 %.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



| TOP 10 | | |
|--------|-----------------------------|---|
| | AKTIENPOSITIONEN | RENTENPOSITIONEN |
| 01. | Allianz SE | Vossloh AG Sub.-FLR-Nts v.2021(2026/unb.) |
| 02. | Siemens AG | Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schuld. v.2021(2024/2026) |
| 03. | Deutsche Telekom AG | MorphoSys AG Wandelanleihe v.2020(2025) |
| 04. | SAP SE | Aker Horizons ASA FLR Notes v.2021(2023/2025) - NOK |
| 05. | Deutsche Post AG | Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schuld. v.2019(2022/2024) |
| 06. | Bayer AG | Dürr AG Wandelanleihe v.2020(2026) |
| 07. | Münchener Rückvers.-Ges. AG | Schletter International B.V. FLR Bonds v.2022(2022/2025) |
| 08. | Mercedes-Benz Group AG | Grenke Finance PLC MTN v.2022(2024) |
| 09. | Bayerische Motoren Werke AG | BayWa AG Sub.-FLR-Nts. v.2023(2028/unb.) |
| 10. | E.ON SE | Vonovia SE MTN v.2021(2024) |



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



Torben Peters
Co-Fondsmanger
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 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.