

WACHSTUM DEFENSIV (Anteilklasse R)

Juni 2023

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 30.06.2023Anteilswert (EUR): **120,32**Fondsvolumen (EUR): **9.349.076,26****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 %	Jahr	Performance in %
1 Monat	0,75 %	2012	-0,10 %	2022	-8,40 %
6 Monate	6,42 %	2013	6,84 %		
1 Jahr	6,53 %	2014	1,12 %		
3 Jahre	4,01 %	2015	8,77 %		
5 Jahre	3,14 %	2016	2,70 %		
seit Auflage (absolut):	26,54 %	2017	4,46 %		
seit Auflage (p.a.):	2,26 %	2018	-10,68 %		
		2019	10,99 %		
2023	6,42 %	2020	1,20 %		
		2021	3,47 %		

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

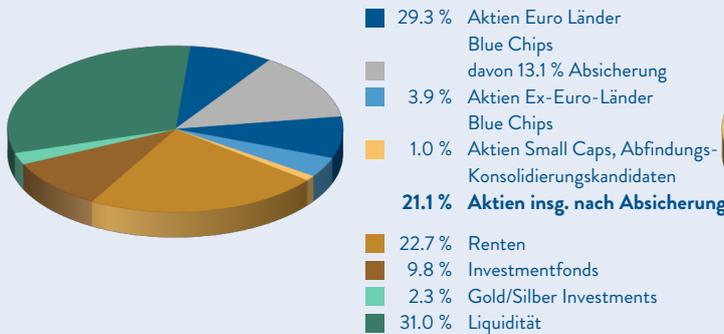
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR defensiv

AKTUELLER FONDSBERICHT

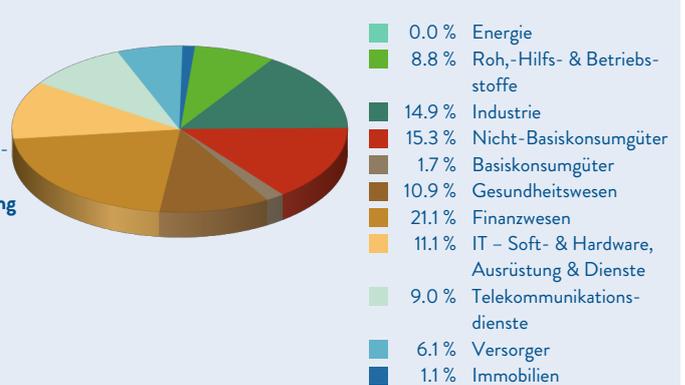
Vor dem Hintergrund guter Wirtschaftsdaten und einer weiterhin sinkenden Inflationsrate verzeichnete der Dow Jones im Juni einen Anstieg um rund 4,5 % (ytd. 3,8 %). Trotz einer weiter deutlichen Eintrübung der konjunkturellen Lage in Deutschland konnte sich der DAX in den vergangenen Wochen mit einem Plus von 3,09 % ebenfalls behaupten und erzielte somit seit Jahresanfang rund 16 %. Am Rentenmarkt stieg die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihen 11 Basispunkte auf 2,39 %. Der Goldpreis fiel im Juni um 2,18 %; der Preis für eine Feinunze Silber büßte 3,09 % ein.

Auf der Aktienseite wurden Kursrückgänge bei Norske Skog genutzt, um eine erste Position zu erwerben. Neu aufgenommen wurde auf der Rentenseite die neue 5-jährige Anleihe der Hörmann Industries. In die Kursschwäche beim Edelmetall Silber erfolgte ebenfalls ein erster Positionsaufbau. Vor diesem Hintergrund konnte der Wachstum Defensiv im Juni mit einem Plus von 0,79 % weiter zulegen. Im ersten Halbjahr erzielte der Fonds eine Anteilspreissteigerung um 6,68 %. Mit einem Liquiditätspuffer von rund 31 % ist der Fonds für künftige Unwägbarkeiten an den Kapitalmärkten gut gerüstet.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	Allianz SE	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts v.2021(2026/unb.)
02.	Deutsche Post AG	Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schuld. v.2021(2024/2026)
03.	SAP SE	MorphoSys AG Wandelanleihe v.2020(2025)
04.	Siemens AG	Aker Horizons ASA FLR Notes v.2021(2023/2025) - NOK
05.	Deutsche Telekom 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	BayWa AG Sub.-FLR-Nts. v.2023(2028/unb.)
08.	Bayerische Motoren Werke AG	Schletter International B.V. FLR Bonds v.2022(2022/2025)
09.	Mercedes-Benz Group AG	Grenke Finance PLC MTN v.2022(2024)
10.	Berkshire Hathaway Inc. Shares B	Hörmann Industries GmbH Anleihe v.2023(2023/2028)



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 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.