

## WACHSTUM GLOBAL ( Anteilklasse I )

Juni 2023

## VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 30.06.2023**Anteilswert (EUR): **93,16**Fondsvolumen (EUR): **68.140.091,50****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%.

\*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.

**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.

WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 10 JAHRE



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG			
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	0,90 %	2008	1,32 %	2018	-8,58 %
6 Monate	6,86 %	2009	14,65 %	2019	12,08 %
1 Jahr	6,88 %	2010	9,18 %	2020	2,87 %
3 Jahre	16,96 %	2011	-6,66 %	2021	11,08 %
5 Jahre	18,27 %	2012	11,23 %	2022	-7,47 %
seit Auflage (absolut):	116,97 %	2013	7,42 %		
seit Auflage (p.a.):	5,45 %	2014	5,54 %		
		2015	6,82 %		
2023	6,86 %	2016	9,35 %		
		2017	7,48 %		

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

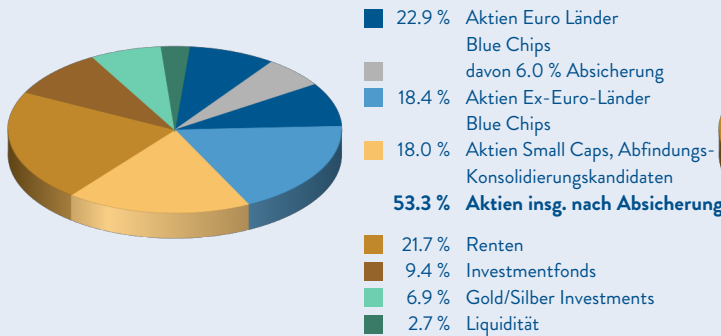
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

**AKTUELLER FONDSBERICHT**

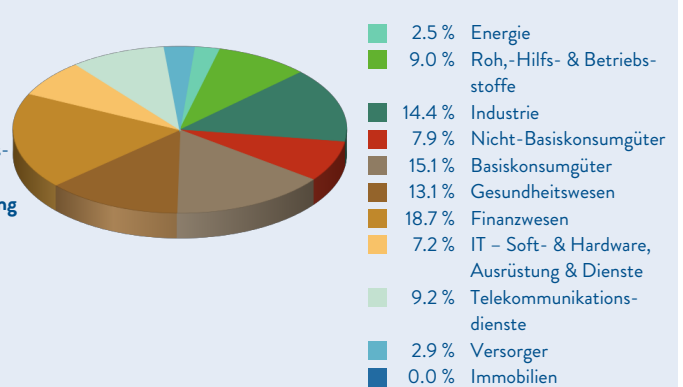
Unter Schwankungen bewegte sich der deutsche Leitindex DAX im Juni um die 16.000 Punkte Marke und schloss bei 16.148 Punkten. Positive Nachrichten kamen eher aus den USA, wo die US-Notenbank eine Zinspause einlegte, die amerikanische Wirtschaft robuste Zahlen ausweisen konnte sowie die Inflation spürbar auf 4,0% zurückging. In Euroland kam die Inflation ebenfalls deutlich von 6,1% auf 5,5% zurück. Im Gegensatz zu den USA fielen in Europa die Konjunkturdaten aber schwächer aus und die EZB erhöhte aufgrund der hartnäckigen Inflation den Leitzins um 0,25%. Im Wachstum Global haben wir unsere Aktienpositionen bei SAP, Mercedes und der Commerzbank etwas reduziert.

Regen Handel gab es im Juni bei den Anleihen. Ziton wurde Mitte Juni mit €101,65 vorzeitig zurückgezahlt, so dass wir die Erlöse aus den Aktienverkäufen, der Fälligkeit bei Ziton und Teile des Cash-Bestands für Anleiheaufstockungen nutzten. Mit der Deutsche Entertainment AG (2023/2026) und der Hörmann Industries GmbH-Anleihe (2023/2028) haben wir an zwei Anleiheemissionen erfolgreich teilgenommen. Gleichzeitig stockten wir unsere bis 2028 laufende Anleihe des Automobilzulieferers Schaeffler auf. Ebenfalls neu im Fonds ist eine Währungsanleihe (auf norwegischen Kronen denominierend) der KFW mit einer Laufzeit bis 2024.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	SAP SE	0,50 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 14(30)
02.	Novartis AG	BayWa AG Sub.-FLR-Nts. 23(28/unb.)
03.	Deutsche Bank AG	2,0 % United States of America DL-Notes 15(25) - USD
04.	Meta Platforms Inc. Cl. A	Südzucker Intl. Fin. B.V. EO-FLR Bonds 05(15/unb)
05.	Microsoft Corp.	0,625 % MorphoSys AG Wandelanl. 20(25)
06.	E.ON SE	2,25 % United States of America DL-Notes 17(24) - USD
07.	Heidelberg Materials AG	3,25 % K+S AG Anl. 18(24)
08.	Allianz SE	Schletter International B.V. FLR Bonds 22(22/25)
09.	Novo-Nordisk AS	Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 21(28)
10.	Henkel AG & Co. KGaA	Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 21(23/25) - NOK



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



**Marc Schädler**  
Co-Fondsmanger  
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 Aufgatedatum 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.