

## WACHSTUM GLOBAL ( Anteilklasse I )

Januar 2024

## VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 31.01.2024**Anteilswert (EUR): **95,91**Fondsvolumen (EUR): **67.317.021,09****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	0,40 %	2008	1,32 %	2018	-8,58 %
6 Monate	2,36 %	2009	14,65 %	2019	12,08 %
1 Jahr	7,01 %	2010	9,18 %	2020	2,87 %
3 Jahre	13,85 %	2011	-6,66 %	2021	11,08 %
5 Jahre	27,91 %	2012	11,23 %	2022	-7,47 %
seit Auflage (absolut):	126,76 %	2013	7,42 %	2023	11,24 %
seit Auflage (p.a.):	5,54 %	2014	5,54 %		
		2015	6,82 %		
2023	0,40 %	2016	9,35 %		
		2017	7,48 %		

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

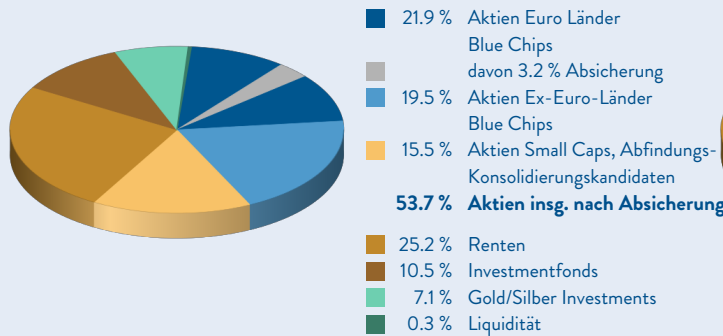
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

**AKTUELLER FONDSBERICHT**

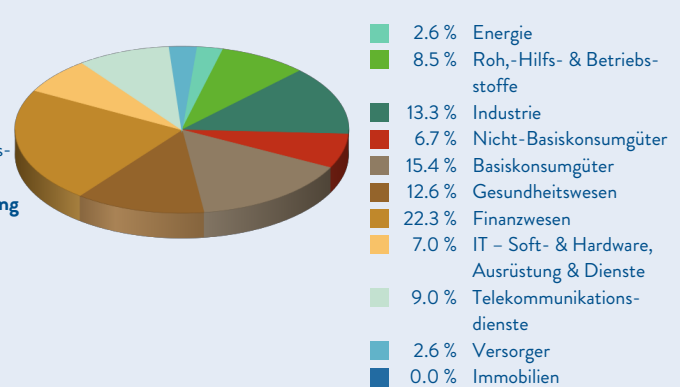
Nach einem äußerst starken Schlussprint im Jahr 2023 kam es an den globalen Aktienmärkten zu Jahresbeginn zu einer Beruhigung. Sehr robuste Konjunkturdaten aus den USA sorgten für eine deutlich weniger ambitionierte Zinssenkungserwartung bei den Marktteilnehmern und etwas Gegenwind an den Märkten. Zum Monatsende unterstützten einige gute Unternehmensberichte das Sentiment wieder und ließen die Märkte auf neue Rekordniveaus steigen. Der Wachstum Global profitierte von dem positiven Kapitalmarktumfeld und erreichte ebenfalls neue Allzeit-Hochs.

Im Aktienbereich haben wir nur minimale Veränderungen vorgenommen. Nach den sehr starken Kursanstiegen bei SAP oder auch bei Heidelberg Materials verkauften wir kleinere Positionen. Mit der Zeichnung einer 5-jährigen Anleihe des Automobilzulieferers Schaeffler nahmen wir im Rentenbereich an einer Neuemission teil. Mit einem Zinssatz von 4,75% und einem Emissionskurs von € 99,43 sehen wir die Anleihe fair bepreist. Die Cash Quote des Fonds wurde wieder deutlich zurückgeführt und betrug zum Januar Ultimo 0,5%.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	Deutsche Bank AG	2,25 % United States of America DL-Notes 17(24) - USD
02.	Novartis AG	2,0 % United States of America DL-Notes 15(25) - USD
03.	Meta Platforms Inc. Cl. A	0,5 % Bundesrep. Deutschland Anl. 15(25)
04.	Novo-Nordisk A/S	0,5 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 14(30)
05.	SAP SE	1,625 % KfW NK Med.Term Notes 19(24) - NOK
06.	AXA S.A.	0,625 % MorphoSys AG Wandelanl. 20(25)
07.	Allianz SE	BayWa AG Sub.-FLR-Nts. 23(28/ unb.)
08.	Deutsche Börse AG	Südzucker Intl. Fin. B.V. EO-FLR Bonds 05(15/ und)
09.	Microsoft Corp.	Redcare Pharmacy N.V. Zero Wandelanl. 21(28)
10.	Amgen Inc.	Aker Horizons ASA FLR Notes 21(23/25) NOK



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



**Marc Schädler**  
Co-Fondsmanager  
Fon: +49 (0)40 41 32 61-12  
E-Mail: 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.