

## WACHSTUM DEFENSIV ( Anteilklasse R )

September 2023

## VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 30.09.2023**Anteilswert (EUR): **119,21**Fondsvolumen (EUR): **9.146.782,59****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.

WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG			
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	-0,84 %	2012	-0,10 %	2022	-8,40 %
6 Monate	0,54 %	2013	6,84 %		
1 Jahr	9,20 %	2014	1,12 %		
3 Jahre	2,29 %	2015	8,77 %		
5 Jahre	3,12 %	2016	2,70 %		
seit Auflage (absolut):	25,38 %	2017	4,46 %		
seit Auflage (p.a.):	2,12 %	2018	-10,68 %		
		2019	10,99 %		
2023	5,44 %	2020	1,20 %		
		2021	3,47 %		

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

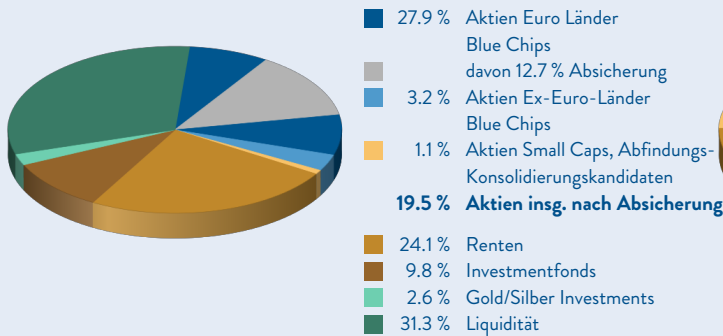
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR defensiv

**AKTUELLER FONDSBERICHT**

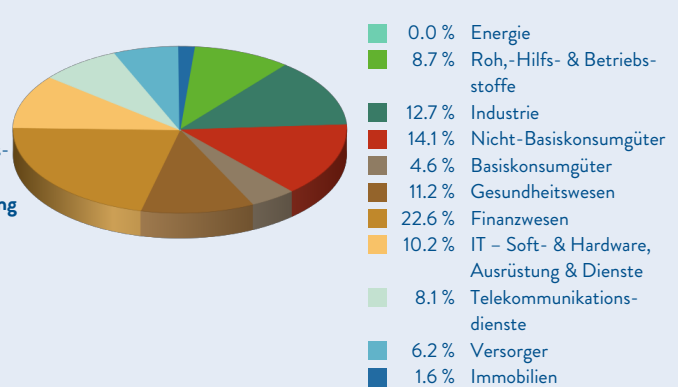
Der saisonal schwierige Monat September hat auch in diesem Jahr an die Tradition angeknüpft. Ein starker Anstieg des Ölpreises (Brent + 9,8%), steigende Zinsen und eine insbesondere in Deutschland weiterhin schwächelnde Konjunktur ließen den DAX um 3,5% und den MDAX um rund 6,2% korrigieren. Der Dow Jones verlor ebenfalls 3,5%, der S&P 500 gab um 4,9% nach. Am Rentenmarkt kletterte die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihen im Monatsverlauf per Saldo um 37 Basispunkte auf 2,84%. Der Goldpreis fiel im September um 91,43 US-Dollar bzw. 4,7%, der Preis für eine Feinunze Silber büßte sogar 9,3% ein.

Der erneute Kursanstieg bei Covestro wurde genutzt, um die Position komplett zu veräußern. Auf der Rentenseite wurde die Wandelanleihe der Mithra Pharmaceuticals S.A. verkauft. In die Kursschwäche bei Silber wurde erneut eine erste Position des Silber ETC der WisdomTree erworben. Der Wachstum Defensiv konnte sich der Marktentwicklung im abgelaufenen Berichtszeitraum nicht entziehen. Der Anteilspreis des Wachstum Defensiv verzeichnete einen Rückgang um 0,80%.

### INVESTITIONSMIX



### Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	Allianz SE	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts v.2021(2026/unb.)
02.	SAP SE	Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v.2023(2025)
03.	Deutsche Telekom AG	Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz A 2023/06(2024)
04.	Siemens AG	MorphoSys AG Wandelanleihe v.2020(2025)
05.	Münchener Rückvers.-Ges. AG	Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schuld. v.2021(2024/2026)
06.	Bayer AG	Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schuld. v.2019(2022/2024)
07.	Deutsche Post AG	Hörmann Industries GmbH Anleihe v.2023(2023/2028)
08.	Berkshire Hathaway Inc. Shares B	Schletter International B.V. FLR Bonds v.2022(2022/2025)
09.	Mercedes-Benz Group AG	Grenke Finance PLC MTN v.2022(2024)
10.	E.ON SE	BayWa AG Sub.-FLR-Nts. v.2023(2028/unb.)



**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](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.com](http://www.universal-investment.com)) 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.