

WACHSTUM GLOBAL (Anteilklasse I)

September 2023

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 30.09.2023Anteilswert (EUR): **91,87**Fondsvolumen (EUR): **67.102.880,56****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 | -1,35 % | 2008 | 1,32 % | 2018 | -8,58 % |
| 6 Monate | 1,92 % | 2009 | 14,65 % | 2019 | 12,08 % |
| 1 Jahr | 12,21 % | 2010 | 9,18 % | 2020 | 2,87 % |
| 3 Jahre | 14,84 % | 2011 | -6,66 % | 2021 | 11,08 % |
| 5 Jahre | 18,06 % | 2012 | 11,23 % | 2022 | -7,47 % |
| seit Auflage (absolut): | 117,21 % | 2013 | 7,42 % | | |
| seit Auflage (p.a.): | 5,36 % | 2014 | 5,54 % | | |
| | | 2015 | 6,82 % | | |
| 2023 | 6,97 % | 2016 | 9,35 % | | |
| | | 2017 | 7,48 % | | |

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

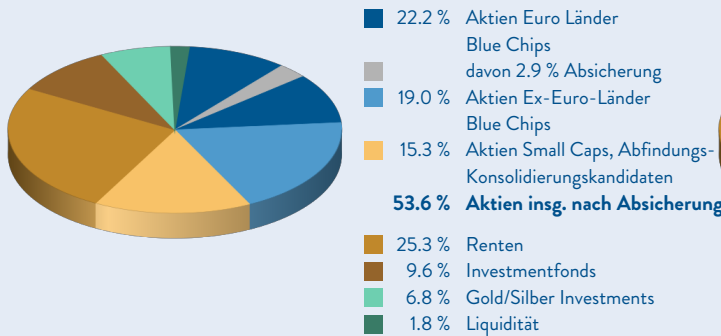
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

AKTUELLER FONDSBERICHT

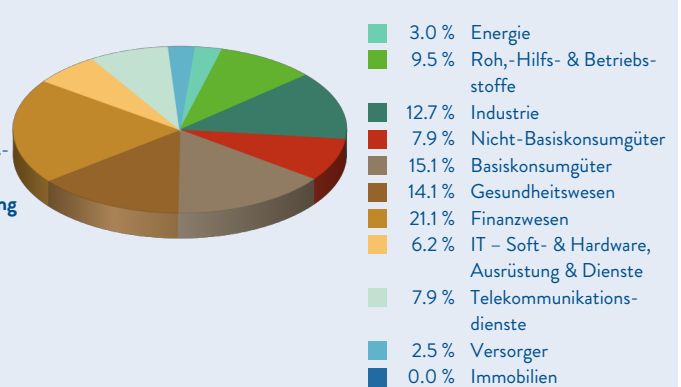
Der historisch schwierige Börsenmonat September wurde seinem Ruf gerecht. Vor dem Hintergrund schwächelnder Konjunkturdaten, anziehender Ölpreise und steigender Zinsen gerieten die globalen Aktienmärkte weiter unter Druck. So verloren der US-Leitindex Dow Jones 3,5%, die Technologiebörse Nasdaq Composite knapp 6% und der deutsche Aktienindex DAX ebenfalls 3,5%. Wir haben im Wachstum Global unsere Position beim dänischen Pharmahersteller Novo Nordisk etwas reduziert, bleiben aber aufgrund der guten Wachstumsaussichten, insbesondere wegen des Erfolgs der Abnehm-Spritze Wegovy, weiterhin nennenswert investiert.

Aufgrund der starken Kursverluste im Berichtsmonat haben wir als antizyklische Investoren die Absicherung über unsere Short-Dax Position halbiert. Nach dem Kursrückgang von knapp 1.500 Punkten beim deutschen Leitindex, sehen wir aktuell wieder Potenzial für eine leichte Erhöhung der Aktienquote im Fonds. Auf der Rentenseite haben wir die 6,75%ige 5 Jahre laufende Anleihe der Katjes International GmbH & Co KG gezeichnet, während die Wandelschuldverschreibung des Stahlhändlers Klöckner fällig wurde und am 8. September zurückgezahlt wurde. Die Cash-Position im Fonds belief sich zum Ultimo auf knapp 2%.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



| TOP 10 | | |
|--------|---------------------------|--|
| | AKTIENPOSITIONEN | RENTENPOSITIONEN |
| 01. | Novartis AG | 2,25 % United States of America DL-Notes 17(24) - USD |
| 02. | Deutsche Bank AG | 2,0 % United States of America DL-Notes 15(25) - USD |
| 03. | Allianz SE | 0,5 % Bundesrep. Deutschland Anl. 15(25) |
| 04. | SAP SE | 0,50 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 14(30) |
| 05. | Fresenius SE & Co. KGaA | 1,625 % KfW NK Med.Term Notes 19(24) - NOK |
| 06. | Heidelberg Materials AG | BayWa AG Sub.-FLR-Nts. 23(28/ unb.) |
| 07. | Meta Platforms Inc. Cl. A | 0,625 % MorphoSys AG Wandelanl. 20(25) |
| 08. | AXA S.A. | Südzucker Intl. Fin. B.V. EO-FLR Bonds 05(15/ und) |
| 09. | Unilever PLC | Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 21(23/25) - NOK |
| 10. | Novo-Nordisk A/S | Redcare Pharmacy N.V. Zero Wandelanl. 21(28) |



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 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.