

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.12.2023

Anteilswert (EUR): **129,95**

Fondsvolumen (EUR): **8.977.712,74**

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%.

Die wichtigsten Fakten:

WKN: A0Q86C

ISIN: DE000A0Q86C1

Auflagedatum: 12. Dezember 2012

Geschäftsjahresende: 30.09.

KVG: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Fondswährung: EURO

Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschläge: 0 %

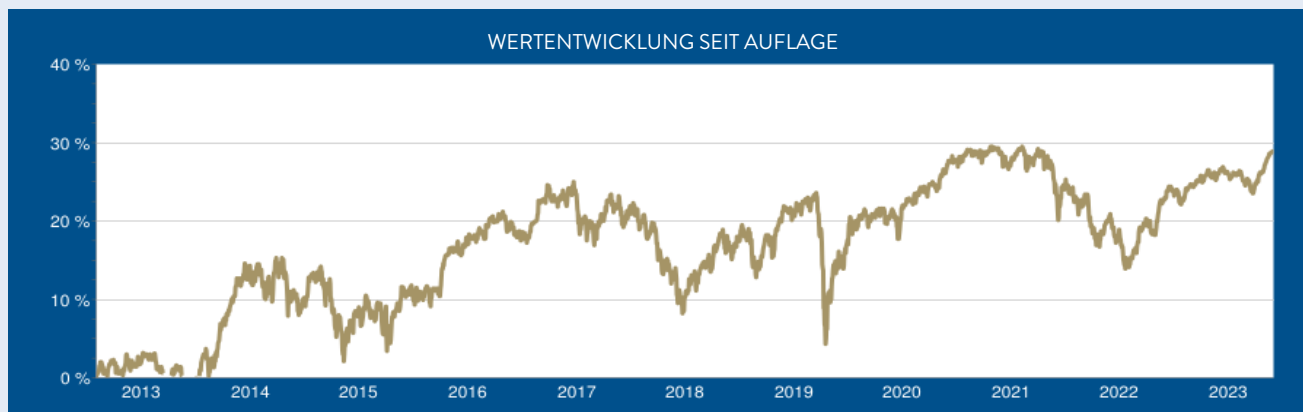
All-in-fee-Vergütung: 1,00 % p.a.

Performance-Fee: 10 % ab 12 M-Euribor p.a.

(high-watermark)*

Depotbankvergütung: max. 0,10 % p.a.

*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG			
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	1,79 %	2012	-0,10 %	2022	-7,96 %
6 Monate	2,24 %	2013	7,53 %	2023	9,06 %
1 Jahr	9,06 %	2014	1,54 %		
3 Jahre	4,48 %	2015	9,76 %		
5 Jahre	18,13 %	2016	3,15 %		
seit Auflage (absolut):	37,77 %	2017	5,38 %		
seit Auflage (p.a.):	2,94 %	2018	-10,61 %		
		2019	11,25 %		
2023	9,06 %	2020	1,64 %		
		2021	4,09 %		

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

Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR defensiv

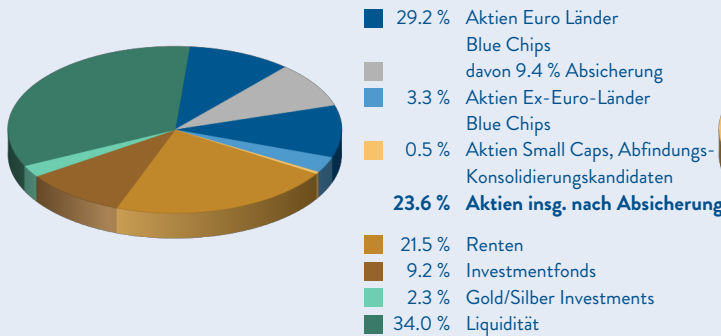
AKTUELLER FONDSBERICHT

Gute Nachrichten von der Inflationsfront und damit erneut verstärkte Hoffnungen, dass die Notenbanken rund um den Globus etwas früher als erwartet ihre Leitzinsen wieder nach unten nehmen werden, gaben den Aktienmärkten weiter Aufwind. So konnte der Dow Jones im Dezember 4,8 % zulegen (+ 13,45 % in 2023) und auch der DAX beendete das Börsenjahr mit einem Plus von 3,3 % (+ 20,3 % in 2023). Am Rentenmarkt sank die Rendite der 10-jährigen deutschen Staatsanleihe um 42 Basispunkte auf 2,02 %. Der Goldpreis kletterte zeitweise auf ein neues Allzeithoch bei 2135 US-Dollar (Monatsende 2062 US-Dollar). Auf Jahressicht entspricht dies ein Plus von 13,34 %.

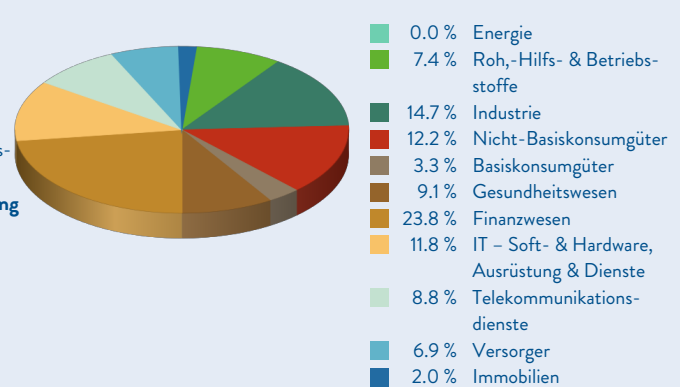
Der Preis für eine Feinunze Silber ermäßigte sich auf 23,75 US-Dollar (- 5,9 %). Zum US-Dollar notierte der Euro mit einem Plus von 1,38 % bei 1,1036 EUR/USD.

Die deutlichen Kursanstiege bei Linde und Daimler Truck wurden zum Verkauf der Positionen genutzt. Ebenfalls verkauft wurde die Position in Volkswagen. Auf der Rentenseite wurde die Position von Vossloh reduziert. Im Dezember konnte der Anteilspreis des Fonds um 1,79 % zulegen. Der Wachstum Defensiv erzielte damit im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 eine erfreuliche Wertentwicklung von 9,06 %.

INVESTITIONSMIX



Sektorenmix Aktien nach MSCI



TOP 10		
	AKTIENPOSITIONEN	RENTENPOSITIONEN
01.	Allianz SE	Bundesrep. Deutschland Bundesschatzanw. v.2023(2025)
02.	SAP SE	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts v.2021(2026/unb.)
03.	Siemens AG	Bundesrep. Deutschland Unv.Schatz A 2023/06(2024)
04.	Deutsche Telekom AG	Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schuld. v.2021(2024/2026)
05.	Münchener Rückvers.-Ges. AG	BayWa AG Sub.-FLR-Nts. v.2023(2028/unb.)
06.	Deutsche Post AG	Schletter International B.V. FLR Bonds v.2022(2022/2025)
07.	Berkshire Hathaway Inc. Shares B	Grenke Finance PLC MTN v.2022(2024)
08.	Mercedes-Benz Group AG	LR Global Holding GmbH FLR-Notes v.2021(2023/2025)
09.	E.ON SE	TUI AG Wandelanl. v.2021(2026/2028)
10.	Bayerische Motoren Werke AG	Vonovia SE Medium Term Notes v.2021(2021/2024)



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 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.