

## VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 31.12.2023**Anteilswert (EUR): **95,53**Fondsvolumen (EUR): **70.044.499,73****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	2,38 %	2008	1,32 %	2018	-8,58 %
6 Monate	4,10 %	2009	14,65 %	2019	12,08 %
1 Jahr	11,24 %	2010	9,18 %	2020	2,87 %
3 Jahre	14,33 %	2011	-6,66 %	2021	11,08 %
5 Jahre	31,83 %	2012	11,23 %	2022	-7,47 %
seit Auflage (absolut):	125,86 %	2013	7,42 %	2023	11,24 %
seit Auflage (p.a.):	5,55 %	2014	5,54 %		
		2015	6,82 %		
2023	11,24 %	2016	9,35 %		
		2017	7,48 %		

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

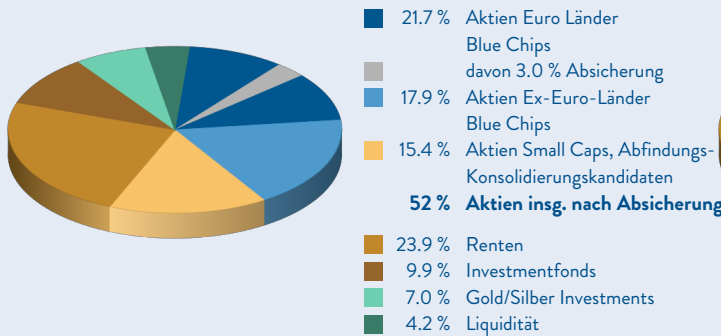
Morningstar Kategorie: Mischfonds EUR flexibel-global

**AKTUELLER FONDSBERICHT**

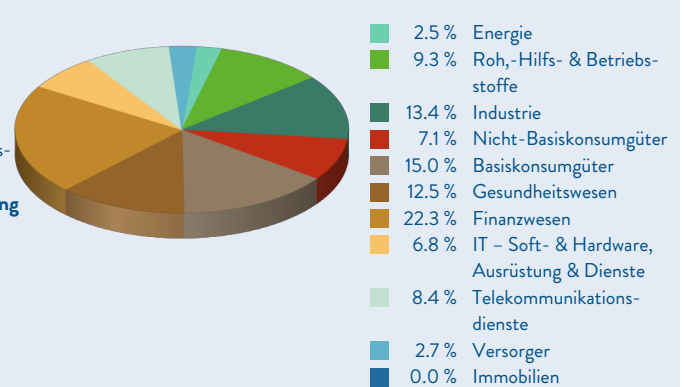
Die globalen Aktien- und Rentenmärkte zogen im Dezember weiter an und bescherten den Anlegern ein äußerst erfreuliches Kapitalmarktjahr 2023. Während steigende Inflationszahlen Aktien- und Rentenmärkte in 2022 noch deutlich unter Druck setzten, kam es im abgelaufenen Jahr aufgrund wieder rückläufiger Inflationszahlen zu einer erfreulichen Gegenbewegung. Auf der Rentenseite konnten so Teile der herben Verluste des Jahres 2022 aufgeholt werden. Bei vielen Aktienindices wurden aber nicht nur die Verluste des Vorjahres komplett eliminiert, sondern teilweise auch neue Höchstmarken markiert.

Der Wachstum Global legte im Jahr 2023 über 11% zu und schloss zum Jahresresultimo auf einem neuen All-Time-High. Wir haben im Berichtsmonat die erfreuliche Aktienmarktentwicklung genutzt und einige Verkäufe, insbesondere bei zyklischen bzw. konjunktursensitiven Titeln, durchgeführt. Gleichzeitig erhöhten 2 Fälligkeiten im Rentenbereich die Liquidität des Fonds weiter. Die erhöhte Cash-Quote gibt uns aktuell die nötige Flexibilität, um auf eine mögliche und auch gesunde Konsolidierung an den Aktienmärkten zu reagieren.

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.	Allianz SE	0,5 % Bundesrep. Deutschland Anl. 15(25)
04.	SAP SE	0,5 % Bundesrep. Deutschland Inflationsindex. Anl. 14(30)
05.	Heidelberg Materials AG	1,625 % KfW NK Med.Term Notes 19(24) - NOK
06.	Meta Platforms Inc. Cl. A	0,625 % MorphoSys AG Wandelanl. 20(25)
07.	Novo-Nordisk A/S	BayWa AG Sub.-FLR-Nts. 23(28/unb.)
08.	Deutsche Börse AG	Südzucker Intl. Fin. B.V. EO-FLR Bonds 05(15/und)
09.	AXA S.A.	Redcare Pharmacy N.V. Zero Wandelanl. 21(28)
10.	Henkel AG & Co. KGaA	4,125 % Porsche Automobil Hldg. SE Med.Term Notes 23(27)



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



**Marc Schädler**  
Co-Fondsmanager  
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 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.