

Anlagepolitik/Strategie

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 zwischen 50% und 60%.

Aktueller Kommentar

Trotz großer Unsicherheit über den weiteren Verlauf bzw. die Ergebnisse der amerikanischen Handelspolitik setzte sich die Aufwärtsbewegung an den globalen Aktienmärkten im Juli fort. Die Einigung über ein Handelsabkommen zwischen der EU und den USA wurde vom Markt positiv aufgenommen, ohne von der Substanz her wirklich zu überzeugen. Insbesondere der US-Dollar profitierte aber von der Einigung und erholte sich etwas von den starken Verlusten im ersten Halbjahr. So legte der Greenback im Juli um gut 3% gegenüber dem Euro zu.

Der Anteilspreis des Wachstum Global-Fonds stieg ebenfalls und markierte ein neues Allzeithoch zum Ultimo. Die aktuelle Ausrichtung des Fonds bleibt trotzdem defensiv. Wir haben im Juli die Cash-Quote sogar etwas erhöht und unsere Aktien-Absicherung bei ca. 11% belassen. Mit Cash und einer „relativ niedrigen“ Aktienquote von ca. 52% fühlen wir uns im aktuellen Umfeld sehr wohl.

Ein Hinweis zur bevorstehenden Ausschüttung: der Wachstum Global schüttet am 15. August in der Anteilklasse I € 0,93 und in der Anteilklasse R: € 0,58 pro Anteil aus.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016	-4,78%	0,39%	3,25%	2,44%	1,77%	-1,25%	3,17%	1,23%	-1,07%	0,95%	-0,08%	3,27%	9,35%
2017	1,27%	1,57%	0,87%	0,58%	1,15%	-1,17%	0,14%	-0,29%	1,87%	1,38%	-0,11%	0,01%	7,48%
2018	0,97%	-2,05%	-2,39%	2,04%	0,90%	-1,50%	1,68%	-0,70%	-0,69%	-2,89%	-0,52%	-3,60%	-8,58%
2019	3,48%	1,56%	0,67%	2,11%	-3,16%	2,26%	1,15%	-0,44%	1,04%	0,35%	1,48%	1,10%	12,08%
2020	-0,15%	-4,43%	-10,84%	7,25%	3,98%	1,82%	0,28%	2,76%	-1,06%	-3,22%	5,36%	2,43%	2,87%
2021	0,82%	0,70%	3,56%	1,11%	1,86%	0,74%	0,40%	1,34%	-1,94%	1,75%	-2,08%	2,42%	11,08%
2022	-0,79%	-2,01%	1,55%	-0,36%	-0,51%	-5,48%	2,98%	-2,16%	-5,36%	2,86%	4,00%	-1,95%	-7,47%
2023	4,36%	-0,55%	1,13%	1,60%	-0,68%	0,90%	2,10%	-0,61%	-1,35%	-2,05%	3,69%	2,38%	11,24%
2024	0,40%	0,81%	3,29%	-0,52%	1,77%	-0,33%	1,07%	0,58%	1,40%	-0,71%	1,53%	0,21%	9,85%
2025	4,09%	0,79%	-1,92%	-0,49%	2,44%	0,21%	1,54%						6,74%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0NJGU7
WKN	A0NJGU
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	24.11.2008
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	110,29 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2026
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	78,12 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	55,57 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
Max. Depotbankvergütung	0,06%
Laufende Kosten	1,06%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	164,81%
Performance seit Auflage p.a.	6,01%
MTD	1,54%
YTD	6,74%
1 Jahr	9,96%
3 Jahre	26,68%
5 Jahre	42,34%
3-Jahres-Volatilität	6,20%
Max. Drawdown	-23,51%



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

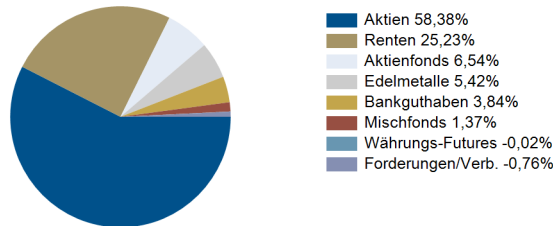


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

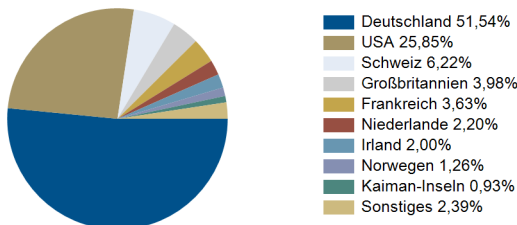
Assetallokation

Aktien	32.440.661,61	58,38%
Aktienindex-Futures	-6.429.309,55	-11,57%
Aktienquote nach Absicherung	26.011.352,06	46,81%
Aktienfonds	3.633.239,22	6,54%
Mischfonds	760.708,85	1,37%
Renten	14.022.183,22	25,23%
Edelmetalle	3.012.022,09	5,42%
Bankguthaben	2.131.074,38	3,84%
Währungs-Futures	-10.917,64	-0,02%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-420.383,51	-0,76%
	55.568.588,22	100,00%

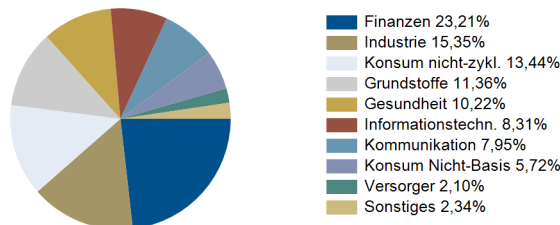
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	966.479,13	1,74%
Deutsche Bank AG	825.984,73	1,49%
Siemens Energy AG	726.672,78	1,31%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	722.239,20	1,30%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	721.329,60	1,30%
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	697.452,43	1,26%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	697.452,43	1,26%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	682.003,78	1,23%
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	640.896,89	1,15%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	618.384,29	1,11%
	7.298.895,26	13,15%

Top 10 Renten

Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	569.982,96	1,03%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	552.359,89	0,99%
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	535.511,58	0,96%
United States of America DL-Notes 2024(31)	497.884,27	0,90%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(	457.092,52	0,82%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	437.711,36	0,79%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	420.226,32	0,76%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	383.949,75	0,69%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	378.225,42	0,68%
Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2	377.358,71	0,68%
	4.610.302,78	8,30%

Risikokennzahl



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig niedrig sein kann.

Letzte Ausschüttungen

15.08.2024	1,54
15.08.2023	1,40
15.08.2022	1,20
16.08.2021	0,49
17.08.2020	0,61

Disclaimer

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 Auflagedatum 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 Vorkehrungen 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.