

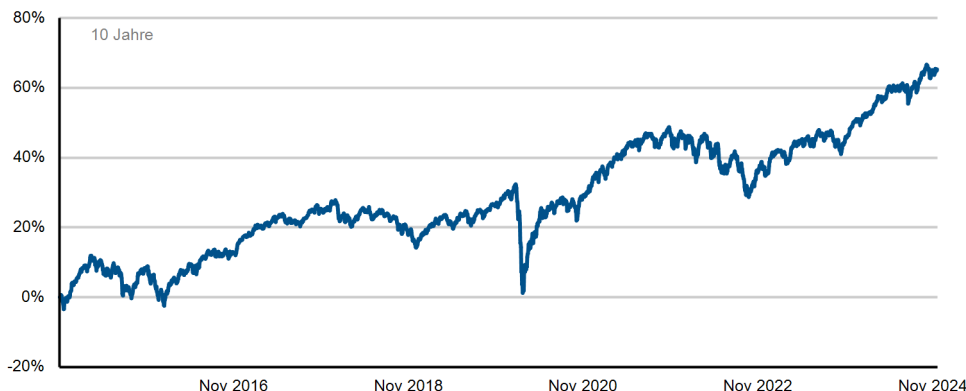
Anlagepolitik/Strategie

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

Nach einer Korrektur im Oktober setzte sich die Aufwärtsentwicklung an den Kapitalmärkten im November erfreulicherweise wieder fort. Überproportional stark reagierten die amerikanischen Aktienmärkte, die von der Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten profitierten. Die Wahl von Trump und die damit verbundenen Hoffnungen auf Deregulierung und Steuersenkungen lösten insbesondere bei US-Banken und Technologietitel starke Kursgewinne aus. Der Wachstum Global konnte von der positiven Aktienmarktentwicklung partizipieren und legte im Berichtsmontat erfreuliche 1,5% zu. Im Fonds haben wir nur kleiner Veränderungen vorgenommen. So verkauften wir unseren Restbestand an dem Automobilzulieferer Bertrand und setzten damit den gesamten Bestand der Branche im Fonds auf null. Kurzfristig sehen wir nur wenig Chancen für einen nachhaltigen Turnaround der Branche. Einen Teilverkauf erfolgte bei der Siemens Energy Aktie. Hier nutzten wir die äußerst erfreulich Kursentwicklung der Aktie (> + 300% in 2024) um unsere Position hier etwas zu reduzieren. Der Cash-Bestand im Fonds erhöhte sich auf 2,5%.

Wertentwicklung



— WACHSTUM GLOBAL Anteilklasse I [65,33%]

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015	3,80%	3,93%	1,18%	0,42%	0,68%	-3,28%	1,24%	-4,20%	-2,80%	6,43%	1,63%	-1,85%	6,82%
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%		9,61%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0NJGU7
WKN	A0NJGU
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	24.11.2008
Auflagepreis	50,00 EUR
Rücknahmepreis	103,11 EUR
Geschäftsjahresende	30.06.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	68,51 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	49,34 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

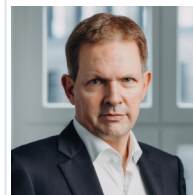
Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	0,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,50%
Max. Depotbankvergütung	0,06%
Laufende Kosten	0,62%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	147,57%
Performance seit Auflage p.a.	5,82%
MTD	1,53%
YTD	9,61%
1 Jahr	12,56%
3 Jahre	14,98%
5 Jahre	30,34%
3-Jahres-Volatilität	6,84%
Max. Drawdown	-23,51%



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

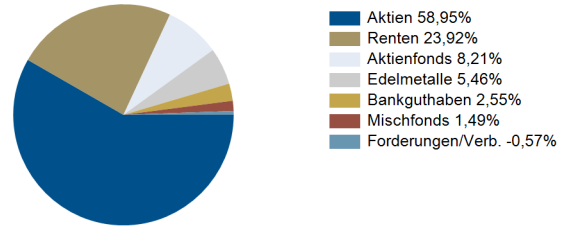


Marc Schädler
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-12
E-Mail:
schaedler@proaktiva.net

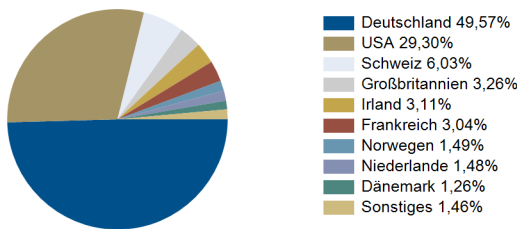
Assetallokation

Aktien	29.086.474,87	58,95%
<i>Aktienindex-Futures</i>	-3.534.881,68	-7,16%
<i>Aktienquote nach Absicherung</i>	25.551.593,19	51,79%
Aktienfonds	4.049.783,58	8,21%
Mischfonds	735.759,40	1,49%
Renten	11.803.692,44	23,92%
Edelmetalle	2.694.790,62	5,46%
Bankguthaben	1.255.958,20	2,55%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-283.027,05	-0,57%
Gesamt	49.343.432,06	100,00%

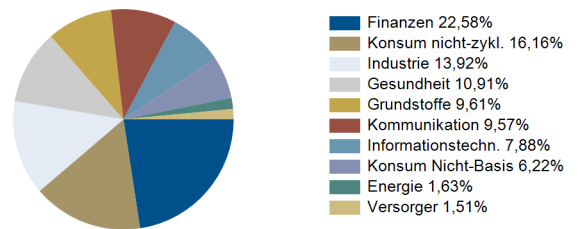
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	722.368,43	1,46%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	715.247,77	1,45%
Deutsche Bank AG	694.813,64	1,41%
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	648.100,81	1,31%
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	631.000,66	1,28%
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	611.430,81	1,24%
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	602.137,24	1,22%
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	599.219,49	1,21%
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	591.912,72	1,20%
Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,00000	587.669,67	1,19%
Gesamt	6.403.901,24	12,97%

Top 10 Renten

United States of America DL-Notes 2015(25)	682.625,72	1,38%
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	574.250,93	1,16%
Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.	561.457,79	1,14%
Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(457.523,82	0,93%
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 202	430.806,93	0,87%
Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005	407.262,07	0,83%
Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25)	372.326,37	0,75%
Porsche Automobil Holding SE Medium Term Note	372.259,17	0,75%
Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021	372.204,17	0,75%
Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2029)	371.215,23	0,75%
Gesamt	4.601.932,20	9,31%

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 Aufgagedatum 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 Vorkahrungen 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.