

AM FORTUNE FUND DEFENSIVE

August 2023

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.08.2023Anteilswert (EUR): **102,31**Fondsvolumen (EUR): **46.581.562,56****Anlageziel:**

Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf defensiven Wertpapieren. Die Auswahl der Wertpapiere wird unter Chance-/Risiko-Gesichtspunkten getroffen, wobei eine breite Streuung das individuelle Emittentenrisiko reduziert. Benchmark des Fonds ist EURIBOR 3M TR EUR.

*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die wichtigsten Fakten:

WKN: A0M8WT

ISIN: DE000A0M8WT7

Auflagedatum: 17. Dezember 2007

Geschäftsjahresende: 30.09.

KVG: Universal Investment GmbH

Fondswährung: EURO

Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschlag: 2 %

Performance-Fee: 10 % der Rendite > Benchmark*

Verwaltungsvergütung: max 1,2 % p.a.*

Laufende Kosten (TER): 0,75 % per 30.09.2022

WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 10 JAHRE



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
Zeitraum	Performance in %	Benchmark in %	Jahr	Performance in %	Benchmark in %
1 Monat	0,04 %	0,32 %	2013	2,4 %	0,2 %
6 Monate	-0,09 %	1,70 %	2014	1,6 %	0,2 %
1 Jahr	1,26 %	2,64 %	2015	1,0 %	-0,0 %
3 Jahre	1,14 %	1,72 %	2016	2,4 %	-0,3 %
5 Jahre	2,08 %	0,99 %	2017	3,8 %	-0,3 %
seit Auflage (absolut):	37,37 %	9,73 %	2018	-2,8 %	-0,3 %
seit Auflage (p.a.):	2,04 %	0,59 %	2019	4,8 %	-0,4 %
laufendes Kalenderjahr	2,93 %	2,11 %	2020	1,6 %	-0,4 %
			2021	4,6 %	-0,6 %
			2022	-8,6 %	0,3 %

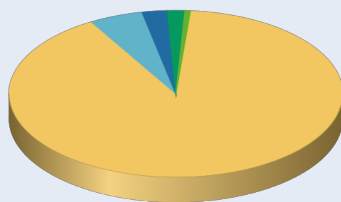
AKTUELLER FONDSBERICHT

We did it again! Wir wurden erneut im Wirtschaftswoche-Magazin unter den 10 besten Fonds (von 339 im Test) in der Kategorie -defensiv- prämiert. Erstmals mussten auch Nachhaltigkeitskriterien von uns erfüllt werden (siehe WiWo v. 25.08.2023). Auffallend in unserer Kategorie ist, dass die von den Medien viel gelobten ETFs hier doch deutlich schlechter abschnitten. Im 1, 5 und 10-Jahresvergleich konnten wir einen deutlich besseren Wertzuwachs erzielen, als z.B. der iShares ETF-Dt. Staatsanleihen (A1JXZG) oder wer es marktbreiter mag,

der iShares Global Government Bond (AORGEM).

Im Berichtsmonat zeigte sich der Rentenmarkt zwar volatil, aber gegenüber dem Ultimo des Vormonats ist dann per Saldo nicht viel passiert. Wir waren in Titeln, die nicht mehr unsere Anlagekriterien erfüllten, als Verkäufer aktiv. Aufgrund der geringen Liquidität an den Börsen, werden wir dies noch im nächsten Monat fortsetzen. Neu aufgenommen haben wir die „ewig“ laufenden Anleihen der Volkswagen Finance N.V. mit 7,5% und 7,875%.

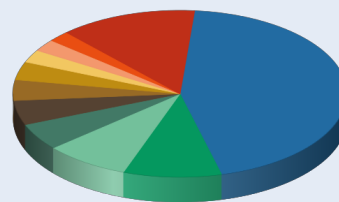
INVESTITIONSMIX



- 90.97 % Renten
- 4.38 % Bankguthaben
abzgl. sonst. Kosten
- 2.45 % Rentenähnliche
Genussscheine
- 1.70 % Fondsanteile Rohstoffe
- 0.50 % Aktien/Zertifikate

LÄNDERMIX

(nach wirtschaftlichem Risiko)



- 45.24 % Deutschland
- 9.52 % Niederlande
- 8.18 % Frankreich
- 4.77 % Österreich
- 4.75 % USA
- 4.00 % Großbritannien
- 3.55 % Schweiz
- 2.46 % Luxemburg
- 2.33 % Finnland
- 2.06 % Norwegen
- 13.14 % Sonstiges

RENTENPOSITIONEN TOP 10	%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	3,35 %
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	2,45 %
Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	2,10 %
Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.- Anl. v.15 (25/45)	2,05 %
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	2,01 %
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	1,74 %
Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	1,65 %
Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	1,62 %
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	1,57 %
Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	1,42 %

FONDSKENNZAHLEN*	%
Performance	1,14 %
Performance (p.a.)	0,38 %
Aktive Rendite	-0,19 %
Volatilität	2,89 %
Sharpe Ratio	0,00
Tracking Error	2,89 %
Information Ratio	-0,07
Korrelation	0,02
Beta	0,54

*Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



Andreas Meißner
Fondsmanager
Fon: +49 (0)40 89 70 90 60
E-Mail: meissner@proaktiva.net



Patrick Schmidt
Co-Fondsmanager
Fon: +49 (0)40 89 70 90 60
E-Mail: schmidt@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.