

## AM FORTUNE FUND DEFENSIVE

September 2021

### VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 30.09.2021**

Anteilswert (EUR): **114,11**

Fondsvolumen (EUR): **48.622.454,34**

#### 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

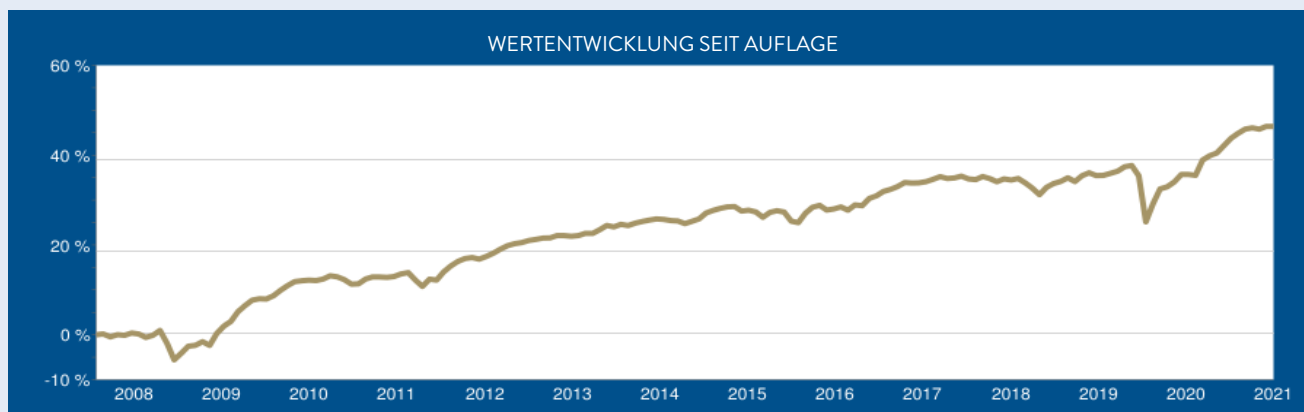
Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschlag: 2 %

Performance-Fee: 10 % der Rendite > Benchmark\*

Verwaltungsvergütung: max 1,2 % p.a.\*

Laufende Kosten (TER): 0,79 % per 30.09.2020



LAUFENDE WERTENTWICKLUNG		JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG	
Zeitraum	Performance in %	Jahr	Performance in %
1 Monat	0,04 %	2011	2,4 %
6 Monate	1,98 %	2012	6,1 %
1 Jahr	7,87 %	2013	1,3 %
3 Jahre	8,67 %	2014	1,6 %
5 Jahre	14,40 %	2015	1,0 %
seit Auflage (absolut):	46,39 %	2016	2,4 %
seit Auflage (p.a.):	2,80 %	2017	3,8 %
		2018	-2,8 %
laufendes Kalenderjahr	4,80 %	2019	4,8 %
		2020	1,6 %

### AKTUELLER FONDSBERICHT

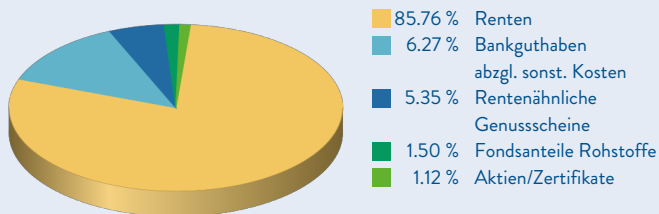
Ob unsere neue Bundesregierung einen größeren Einfluss auf die Zinspolitik der EZB haben wird, würden wir eher bezweifeln. Vor dem Hintergrund weiter stark steigender Inflationsraten wird aber dies von der EZB weiter kritisch zu beobachten sein. Tatsächlich ging es dann auch mit der Umlaufrendite -trotz aller Beschwichtigungen- in diesem Monat aufwärts. Damit geht das Warten auf die Zinswende u.E. weiter und die Bondinvestoren wirken in diesem Spannungsfeld überwiegend orientierungslos. In diesem Monat konnten wir gute Neuengagements tätigen, wie z.B.

die Hybridanleihen der B.A.T. mit Zinskupons von 3,0% bzw. 3,75% für einen Anlagehorizont von 5 und 8 Jahren. Neben kleineren Aufstockungen wurde außerdem eine „Wandelanleihe“ der bonitätsstarken Mondelez im Portfolio aufgenommen. Es gibt zwar keinen Zins, aber sollten die Anteilsscheine der Tochtergesellschaft JDE Peets im Wert zulegen, würden wir darin tauschen dürfen und so Gewinne erwirtschaften. Abgerundet wurde der Monat mit guten Zinszahlungen der Anleihen 4,5% Homann Holzwerkstoffe, 3,875% Public Power Corp. und 4,25% Karlsberg Brauerei.

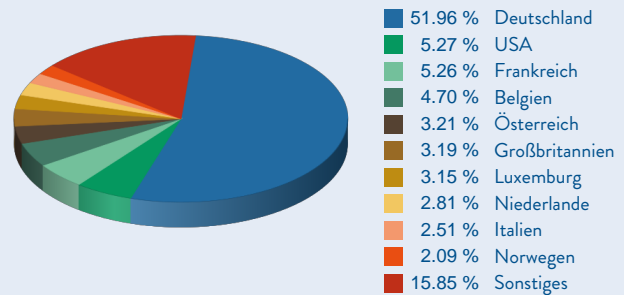
# AM FORTUNE FUND DEFENSIVE

September 2021

## INVESTITIONSMIX



## LÄNDERMIX (nach wirtschaftlichem Risiko)



RENTENPOSITIONEN TOP 10	%
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	2,87 %
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	2,48 %
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	2,31 %
Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.- Anl. v.15 (25/45)	2,31 %
Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019 (2026/2026)	2,30 %
Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	2,22 %
Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	2,07 %
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(24)	2,07 %
Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/und.)	1,81 %
Landesbank Baden-Württemberg Safe-Anl CAP 15(24.06.22) SX5E	1,72 %

FONDSKENNZAHLEN*	%
Performance	8,67 %
Performance (p.a.)	2,80 %
Aktive Rendite	3,23 %
Volatilität	3,37 %
Sharpe Ratio	0,98 %
Tracking Error	3,37 %
Information Ratio	0,96 %
Korrelation	-0,00 %
Beta	-0,21 %

\*Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



**Andreas Meißner**  
Fondsmanager  
Fon: +49 (0)40 89 70 90 60  
E-Mail: kontakt@am-vermoeigen.de



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

### DISCLAIMER/IMPRESSUM

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. Weitere Risiken: Die tatsächliche Anlagepolitik kann darauf ausgerichtet sein, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z.B. nur weniger Branchen, Märkte oder Regionen/Länder zu erwerben. Diese Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit besonderen Chancen verbunden sein, denen aber auch entsprechende Risiken (z.B. Marktengpässe, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüberstehen. Informationen über die Anlagegrundsätze sowie über die Anlagepolitik enthalten der Verkaufsprospekt bzw. der Jahresbericht für das abgelaufene Berichtsjahr. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die u.a. von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Negative Kurs- und Marktentwicklungen können dazu führen, dass sich die Preise und Werte dieser Finanzprodukte reduzieren. Dabei können die Anteilpreise des Fonds auch innerhalb kurzer Zeiträume deutlichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein. Durch den Ausfall eines Emittenten oder Kontrahenten können Verluste entstehen. Der Wert der auf Fremdwährungen lautenden Vermögensgegenstände kann schwanken. Derivategeschäfte können je nach Einsatzzweck gegebenenfalls die Renditechancen schmälern bzw. das Verlustrisiko zumindest zeitweise erhöhen. Durch eine Änderung der Anlagepolitik kann sich das mit dem Fonds verbundene Risiko inhaltlich verändern. Die Gesellschaft hat nach dem Verkaufsprospekt das Recht, die Vertragsbedingungen des Fonds zu ändern. Ferner ist es ihr möglich, den Fonds ganz aufzulösen oder ihn mit einem anderen, ebenfalls von ihr verwalteten Fonds zu verschmelzen. Die Gesellschaft kann die Rücknahme der Anteile bei Vorliegen außergewöhnlicher Umstände zeitweilig aussetzen und die Anteile erst später zu dem dann gültigen Preis zurücknehmen. Für Anlagen in festverzinslichen Papieren gilt: Das Marktzinsniveau kann sich ändern. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursschwankungen fallen je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal zwölf Monaten tendenziell geringere Kursrisiken. Können für den Fonds Investmentanteile erworben werden, so stehen die Risiken in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Fonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen Fonds verfolgten Anlagestrategien. Etwaige Immobilieninvestitionen unterliegen Risiken, die sich auf den Anteilswert durch Veränderungen bei den Erträgen, den Aufwendungen und dem Verkehrswert der Immobilien auswirken können. Dies gilt auch für Investitionen in Immobilien, die von Immobilien-Gesellschaften gehalten werden. Für Aktien von Investmentaktiengesellschaften mit fixem Kapital kann es an einem liquiden Markt fehlen, so dass die Aktien möglicherweise nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden können. Grundsätzlich gilt: ES KANN KEINE ZUSICHERUNG GEGEBEN WERDEN, DASS DIE ZIELE DER ANLAGEPOLITIK TATSÄCHLICH ERREICHT WERDEN. Die Verkaufsunterlagen zum Fonds (Verkaufsprospekt, Wesentliche Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresbericht) sind bei der zuständigen Depotbank/Verwahrstelle (Donner & Reuschel AG, Ballindamm 37, 20095 Hamburg) sowie bei der Universal Investment GmbH (www.universal-investment.com) erhältlich.