

## AM FORTUNE FUND OFFENSIVE (Anteilkategorie A)

April 2023

## VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

**Letzte Aktualisierung: 30.04.2023**Anteilswert (EUR): **146,57**Fondsvolumen (EUR): **34.049.323,13****Anlageziel:**

Der globale Aktienfonds (mit einer Mindestaktienquote von 51%) investiert in Unternehmen, die zuvor einem qualitativen Analyseprozess unterzogen wurden. Das Abwägen von Chancen und Risiken steht im Mittelpunkt. Benchmark des Fonds ist MSCI Europe NDR.

\*Ausführliche Erläuterungen im aktuellen Verkaufsprospekt.

**Die wichtigsten Fakten:**

WKN: A0M8WS

ISIN: DE000A0M8WS9

Auflagedatum: 17. Dezember 2007

Geschäftsjahresende: 30.09.

KVG: Universal Investment GmbH

Fondswährung: EURO

Fondstyp: ausschüttend

Ausgabeaufschlag: 3 %

Performance-Fee: 10 % der Rendite &gt; Benchmark\*

Verwaltungsvergütung: max 1,7 % p.a.\*

Laufende Kosten (TER): 1,27 % per 30.09.2022

WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 10 JAHRE



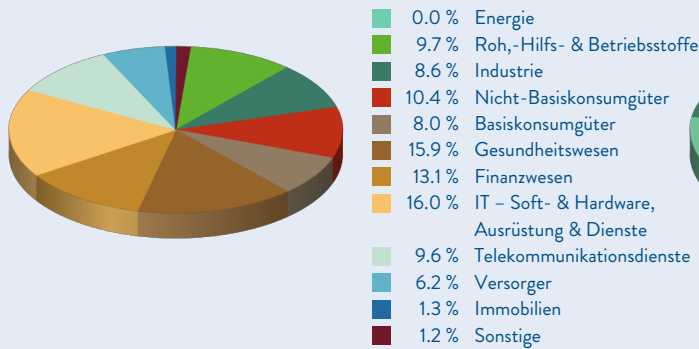
LAUFENDE WERTENTWICKLUNG			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
Zeitraum	Performance in %	Benchmark in %	Jahr	Performance in %	Benchmark in %
1 Monat	1,71 %	2,50 %	2013	13,3 %	6,8 %
6 Monate	15,34 %	14,81 %	2014	1,5 %	0,5 %
1 Jahr	1,31 %	7,06 %	2015	3,0 %	0,2 %
3 Jahre	28,53 %	48,37 %	2016	2,2 %	-0,0 %
5 Jahre	10,52 %	36,14 %	2017	17,8 %	-0,1 %
seit Auflage (absolut):	58,94 %	30,06 %	2018	-11,7 %	-11,8 %
seit Auflage (p.a.):	3,06 %	1,73 %	2019	14,2 %	26,7 %
			2020	-0,6 %	-3,1 %
laufendes Kalenderjahr	11,82 %	11,32 %	2021	17,2 %	25,0 %
			2022	-16,0 %	-9,7 %

## AKTUELLER FONDSBERICHT

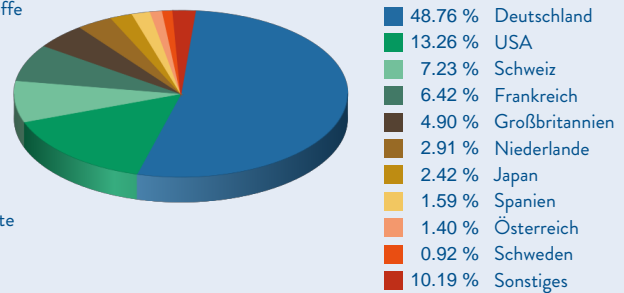
Der April verlief recht ereignislos und die Märkte setzten ihren positiven Trend seit Anfang des Jahres bzw. bereits seit Oktober 2022 fort. So zeigten sich diesseits wie jenseits des Atlantiks die meisten und wesentlichsten Indizes mit gut 1,5% im Plus. Unser Fonds hat im Berichtsmonat um +1,7% zugelegt und steht seit Jahresstart bei +11,8%. Im Berichtsmonat stachen besonders unsere relativ neuen Portfoliopositionen Grenke, TAG-Immobilien, sowie unsere Aufstockung bei Fielmann hervor. Gebremst wurde unsere Wertentwicklung von K+S, Evotec und Universal Music Group.

Wir beobachten jedoch eine zunehmende Verunsicherung der Märkte, deren pessimistischen Stimmen sich aus einer weiterhin hohen Kerninflation sowie dem erhöhten Zinsniveau und einer potenziell bevorstehenden Rezession speisen. Wir haben unseren Fonds etwas defensiver positioniert: 1) mit einer auf rd. 88% reduzierten Aktienquote und 2) durch den Verkauf von zyklischeren Werten wie Jungheinrich und Bertrandt, Gewinnmitnahmen bei Align Technology und Lenovo und 3) den Kauf von wirtschaftlich unabhängigeren Werten wie Formycon.

**SEKTOREMIX AKTIEN nach MSCI**



**LÄNDERMIX AKTIEN**  
(nach wirtschaftlichem Risiko)



AKTIENPOSITIONEN TOP 10	%
Novartis AG	3,00 %
Allianz SE	3,00 %
K+S AG	2,84 %
Evotec SE	2,48 %
Danone S.A.	2,24 %
E.ON SE	2,09 %
TeamViewer SE	2,08 %
Landis+Gyr Group AG	2,00 %
Reckitt Benckiser Group	1,82 %
Sanofi S.A.	1,74 %

FONDSKENNZAHLEN*	%
Performance	28,53 %
Performance (p.a.)	8,75 %
Aktive Rendite	-5,34 %
Volatilität	14,48 %
Sharpe Ratio	0,61
Tracking Error	6,22 %
Information Ratio	-0,86
Korrelation	0,94
Beta	0,82

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



**Patrick Schmidt**  
Fondsmanger  
Fon: +49 (0)40 89 70 90 60  
E-Mail: schmidt@proaktiva.net



**Andreas Meißner**  
Co-Fondsmanger  
Fon: +49 (0)40 89 70 90 60  
E-Mail: meissner@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.