

AM FORTUNE FUND OFFENSIVE (Anteilkategorie A)

Juli 2023

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.07.2023Anteilswert (EUR): **150,26**Fondsvolumen (EUR): **34.810.081,13****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 > 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	2,88 %	1,99 %	2013	13,3 %	6,8 %
6 Monate	6,18 %	6,11 %	2014	1,5 %	0,5 %
1 Jahr	10,84 %	10,63 %	2015	3,0 %	0,2 %
3 Jahre	27,14 %	44,32 %	2016	2,2 %	-0,0 %
5 Jahre	11,94 %	38,66 %	2017	17,8 %	-0,1 %
seit Auflage (absolut):	62,94 %	32,40 %	2018	-11,7 %	-11,8 %
seit Auflage (p.a.):	3,17 %	1,81 %	2019	14,2 %	26,7 %
laufendes Kalenderjahr	14,63 %	13,32 %	2020	-0,6 %	-3,1 %
			2021	17,2 %	25,0 %
			2022	-16,0 %	-9,7 %

AKTUELLER FONDSBERICHT

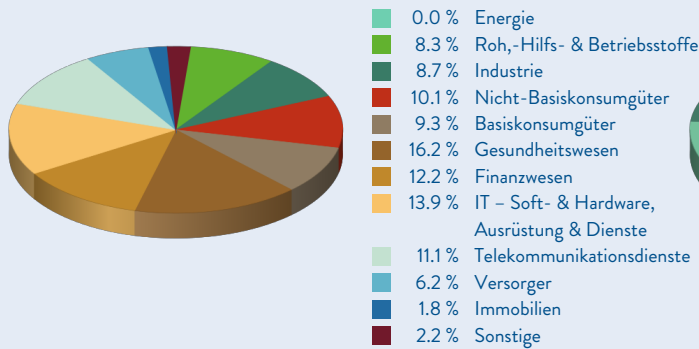
Im Juli konnten die Märkte, ähnlich wie bereits um Juni, nochmals deutlich zulegen. Die Gründe waren die Gleichen: Die US-Inflation fiel mit 3,0% abermals deutlich niedriger aus und gleichzeitig gab es insbesondere in den USA Anzeichen für einen stabilen Arbeitsmarkt, was auf eine doch teils erstaunliche Resilienz der US-Wirtschaft hindeutet. Somit erhärtete sich im Berichtsmontat die Hoffnung bei Investoren, den Zinsgipfel nun erreicht zu haben.

Dies schlug sich, allen voran, in der positiven Wertentwicklung der Immobilien-Aktien nieder, von der wir durch unsere Position in TAG-Immobilien, die im Berichtsmontat um +18% zulegte, deutlich partizipieren konnten. Ebenso erwähnenswert war unsere Teilnahme an dem erfolgreichen IPO von Thyssenkrupp Nucera, die nach einem fulminanten Börsendebüt am 7. Juli den Monat noch mit rund +13% beenden konnten. Insgesamt legte der Fonds im Juli um +2,9% zu und steht seit Jahresstart bei +14,6%.

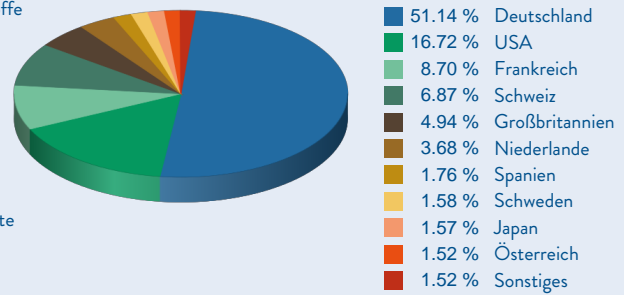
AM FORTUNE FUND OFFENSIVE (Anteilklasse A)

Juli 2023

SEKTOREMIX AKTIEN nach MSCI



LÄNDERMIX AKTIEN
(nach wirtschaftlichem Risiko)



AKTIENPOSITIONEN TOP 10	%
Evotec SE	3,50 %
Novartis AG	3,02 %
Allianz SE	2,80 %
K+S AG	2,66 %
Danone S.A.	2,03 %
E.ON SE	1,96 %
TeamViewer SE	1,88 %
PayPal Holdings Inc.	1,84 %
Universal Music Group N.V.	1,70 %
Münchener Rückvers.-Ges. AG	1,67 %

FONDSKENNZAHLEN*	%
Performance	27,14 %
Performance (p.a.)	8,34 %
Aktive Rendite	-4,68 %
Volatilität	13,79 %
Sharpe Ratio	0,59
Tracking Error	5,92 %
Information Ratio	-0,79
Korrelation	0,92
Beta	0,83

*Kennzahlen beziehen sich auf einen Zeitraum von 3 Jahren.



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



Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
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 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.