

AM FORTUNE FUND OFFENSIVE (Anteilkategorie A)

Oktober 2023

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.10.2023Anteilswert (EUR): **136,12**Fondsvolumen (EUR): **31.963.474,42****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



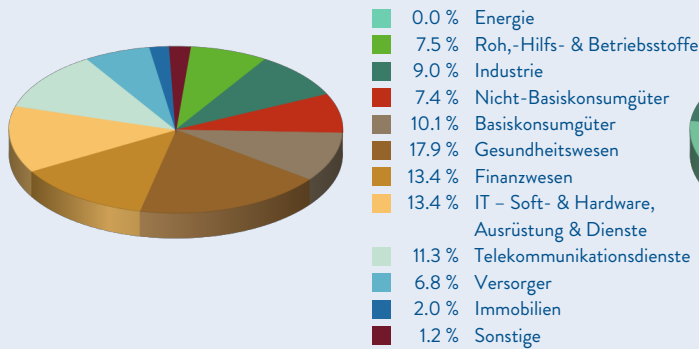
LAUFENDE WERTENTWICKLUNG			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
Zeitraum	Performance in %	Benchmark in %	Jahr	Performance in %	Benchmark in %
1 Monat	-3,94 %	-3,57 %	2013	13,3 %	6,8 %
6 Monate	-7,13 %	-5,73 %	2014	1,5 %	0,5 %
1 Jahr	7,12 %	8,22 %	2015	3,0 %	0,2 %
3 Jahre	21,02 %	38,62 %	2016	2,2 %	-0,0 %
5 Jahre	9,18 %	35,64 %	2017	17,8 %	-0,1 %
seit Auflage (absolut):	47,61 %	22,60 %	2018	-11,7 %	-11,8 %
seit Auflage (p.a.):	2,48 %	1,29 %	2019	14,2 %	26,7 %
			2020	-0,6 %	-3,1 %
laufendes Kalenderjahr	3,84 %	4,94 %	2021	17,2 %	25,0 %
			2022	-16,0 %	-9,7 %

AKTUELLER FONDSBERICHT

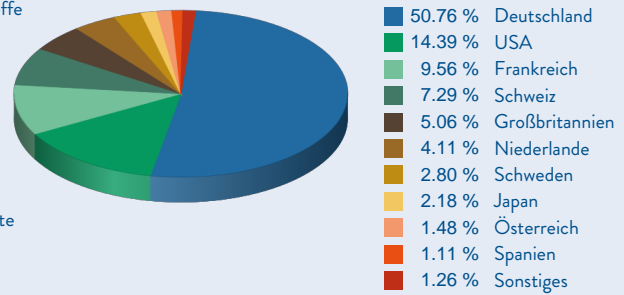
Der Kapitalmarkt setzte seinen Negativtrend aus dem September im Oktober weiter fort. Die geopolitischen Unruhen haben mit den Übergriffen der Hamas zu unserem größten Bedauern leider erneutes, explosives Zündmaterial erhalten, welches die globalen Aktienmärkte stark verunsicherte und neben anderen Aspekten, wie bspw. weiterhin schwächelnde Konjunkturdaten, zu Verkäufen bewegte. Nicht nur in der zweiten Reihe konnten wir deutliche Rücksetzer sehen (MDAX -7,8%), sondern teils auch bei vermeintlich sicheren Häfen, wie in der Pharmaindustrie.

So musste unser Portfoliounternehmen Sanofi bspw. einen 16%igen Kursrückgang hinnehmen, nachdem sich das Unternehmen etwas verhaltener mit dem Blick auf das Jahr 2024 geäußert hatte. Insgesamt reduzierte sich unser Fondspreis um -3,9% im Berichtsmonat. Unsere erhöhte Kassenposition von 16% lässt uns guten Spielraum, um selektiv bei günstigen Opportunitäten nachzukaufen, wie wir es bereits Ende des Monats bei dem IT-Ausrüster Cancom und dem IoT-Anbieter Landis + Gyr taten.

SEKTOREMIX AKTIEN nach MSCI



**LÄNDERMIX AKTIEN
(nach wirtschaftlichem Risiko)**



AKTIENPOSITIONEN TOP 10	%
Allianz SE	3,11 %
Novartis AG	3,04 %
K+S AG	2,66 %
Evotec SE	2,59 %
Danone S.A.	2,24 %
E.ON SE	2,09 %
Münchener Rückvers.-Ges. AG	2,01 %
TeamViewer SE	1,92 %
Universal Music Group N.V.	1,84 %
GSK PLC	1,78 %

FONDSKENNZAHLEN*	%
Performance	21,02 %
Performance (p.a.)	6,56 %
Aktive Rendite	-4,93 %
Volatilität	13,47 %
Sharpe Ratio	0,44
Tracking Error	5,90 %
Information Ratio	-0,84
Korrelation	0,92
Beta	0,83

*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 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.