

AM FORTUNE FUND OFFENSIVE (Anteilkategorie A)

Januar 2024

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

Letzte Aktualisierung: 31.01.2024Anteilswert (EUR): **144,36**Fondsvolumen (EUR): **33.636.373,20****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

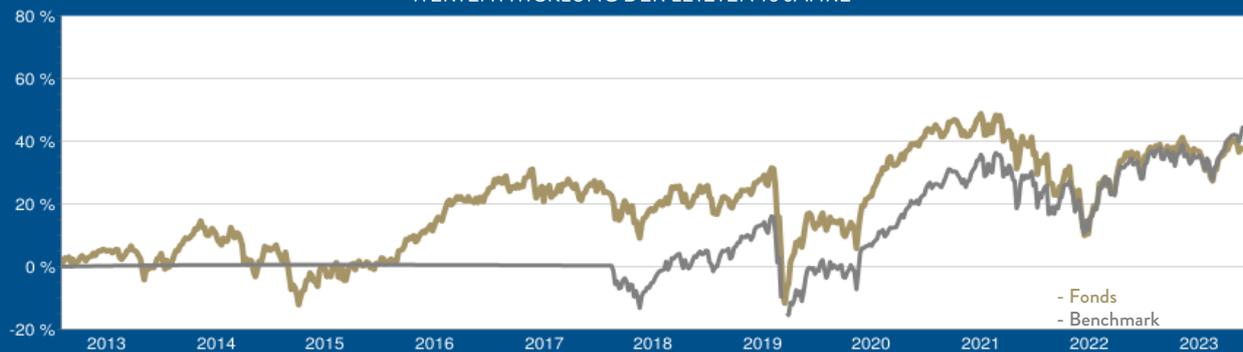
Ausgabeaufschlag: 3 %

Performance-Fee: 10 % der Rendite > Benchmark*

Verwaltungsvergütung: max 1,7 % p.a.*

Laufende Kosten (TER): 1,28 % per 30.09.2023

WERTENTWICKLUNG DER LETZTEN 10 JAHRE



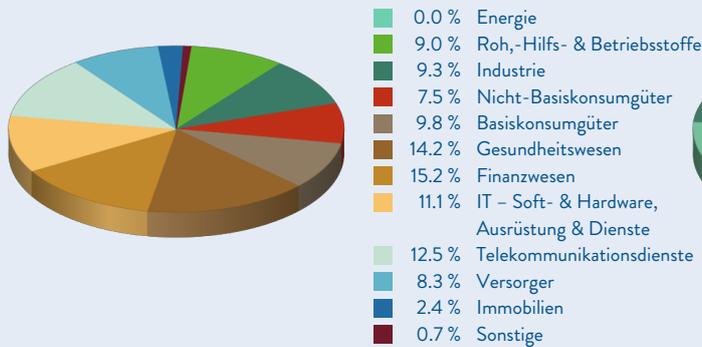
LAUFENDE WERTENTWICKLUNG			JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG		
Zeitraum	Performance in %	Benchmark in %	Jahr	Performance in %	Benchmark in %
1 Monat	-2,07 %	1,57 %	2014	1,5 %	0,5 %
6 Monate	-3,06 %	3,82 %	2015	3,0 %	0,2 %
1 Jahr	2,93 %	10,17 %	2016	2,2 %	-0,0 %
3 Jahre	7,06 %	34,25 %	2017	17,8 %	-0,1 %
5 Jahre	16,03 %	52,91 %	2018	-11,7 %	-11,8 %
seit Auflage (absolut):	57,96 %	37,46 %	2019	14,2 %	26,7 %
seit Auflage (p.a.):	2,88 %	1,99 %	2020	-0,6 %	-3,1 %
laufendes Kalenderjahr	-2,07 %	1,57 %	2021	17,2 %	25,0 %
			2022	-16,0 %	-9,7 %
			2023	13,48 %	15,83 %

AKTUELLER FONDSBERICHT

Der Januar war allgemein ein eher unaufgeregter Monat. Die Zinssenkungsfantasie, die für die Märkte einen deutlichen Aufwärtstrend einläutete, hat an Dynamik verloren. Denn die Zentralbanken FED und EZB haben deutlich gemacht, dass es für zeitnahe Zinssenkungen noch zu früh sei. Somit waren es erneut die groß kapitalisierten Unternehmen, die den Takt vorgaben und die wichtigsten Indizes konnten bis zu 2% zulegen. Unternehmen aus der zweiten und dritten Reihe haben weiterhin mit Skepsis zu kämpfen. So hat der MDAX bspw. um -4,3% nachgeben müssen.

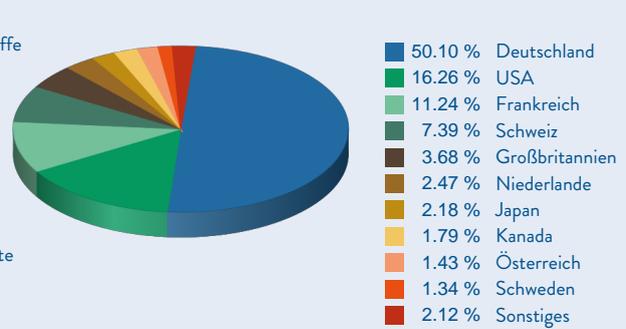
Auch unser Fonds konnten sich dieser Entwicklung nicht entziehen und musste insbesondere bei einer unserer favorisierten Positionen Evotec Kursrücksetzer verkraften. Allein diese Position erklärt etwas mehr als die Hälfte der negativen Fondsperformance von -2,1% im Berichtsmonat. Bei Evotec musste der langjährige CEO seinen Posten räumen, da er es versäumte insiderpflichtige Mitarbeitergeschäfte zu melden. Das kostet Vertrauen – dennoch glauben wir weiterhin an das Unternehmen.

SEKTOREMIX AKTIEN nach MSCI



LÄNDERMIX AKTIEN

(nach wirtschaftlichem Risiko)



AKTIENPOSITIONEN TOP 10	%
Allianz SE	3,31 %
Novartis AG	3,14 %
Evotec SE	2,52 %
Danone S.A.	2,33 %
E.ON SE	2,22 %
Téléperformance SE	2,20 %
K+S AG	2,07 %
Universal Music Group N.V.	2,07 %
Münchener Rückvers.-Ges. AG	1,99 %
TAG Immobilien AG	1,98 %

FONDSKENNZAHLEN*	%
Performance	7,06 %
Performance (p.a.)	2,30 %
Aktive Rendite	-8,00 %
Volatilität	13,12 %
Sharpe Ratio	0,10
Tracking Error	5,84 %
Information Ratio	-1,37
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.