

Anlagepolitik/Strategie

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.

Aktueller Kommentar

Der November wurde an den Kapitalmärkten klar von den US-Präsidentschaftswahlen dominiert. Während im Vorfeld über einen denkbar knappen Wahlausgang philosophiert wurde, kam es am Ende einmal mehr ganz anders und Donald Trump hat mit seinen Republikanern einen klaren Sieg einfahren können. Die Börsen reagierten entsprechend. Der amerikanische Aktienmarkt setzte seine fulminante Stärke fort und konnte in vielen Bereichen neue Allzeithochs erreichen. Trump steht für Steuersenkungen, billige Energie und Stärkung des eigenen Wirtschaftsstandortes. Das gefällt den Investoren. Europa hingegen sieht sich verstärken Protektionismus ausgesetzt. Nun nicht mehr nur aus China, sondern auch aus den USA.

Dem entsprechend kam es in Europa im November nicht ansatzweise zu so einer Euphorie an den Aktienmärkten wie in Amerika und so bewegten sich die europäischen Indizes eher seitlich bis leicht negativ (MDAX). Auch unser Fonds musste eine leicht negative Wertentwicklung hinnehmen. Unsere Gesundheits- und Nahrungswerte entwickelten sich deutlich verhaltener, zumal gerade in der Gesundheitsbranche mit der Benennung von Robert F. Kennedy Jr., ein bekennender Impfgegner, als amerikanischer Gesundheitsminister, die Verunsicherung groß ist.

Am 16. Dezember schüttet der Fonds aus. Dieses Jahr sind es EUR 2,37.

Wertentwicklung



— AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A [30,03%] — 100% MSCI Europe NR (EUR) [53,40%]

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2015	3,21%	4,22%	2,17%	-1,09%	0,18%	-2,03%	1,78%	-6,78%	-3,63%	6,57%	1,98%	-2,90%	2,96%
2016	-9,32%	-1,40%	2,70%	3,65%	1,53%	-4,38%	4,55%	-0,72%	0,36%	1,36%	0,01%	4,74%	2,19%
2017	1,25%	2,66%	3,76%	2,06%	2,29%	0,10%	-0,36%	2,11%	3,85%	0,60%	-2,07%	0,39%	17,76%
2018	2,22%	-2,56%	-1,16%	1,36%	0,20%	-3,22%	4,38%	-0,66%	-2,68%	-3,93%	1,43%	-7,23%	-11,73%
2019	7,00%	1,07%	2,15%	2,71%	-6,11%	4,37%	0,74%	-4,33%	2,50%	0,19%	2,10%	1,62%	14,20%
2020	-0,53%	-9,12%	-16,30%	12,49%	4,69%	-0,12%	-0,88%	1,77%	-2,13%	-4,45%	13,94%	3,88%	-0,63%
2021	2,20%	1,47%	4,47%	1,81%	1,95%	1,66%	-0,67%	2,48%	-3,10%	2,41%	-2,36%	3,91%	17,17%
2022	-2,88%	-2,22%	-0,71%	-1,63%	-0,85%	-9,57%	4,51%	-4,56%	-9,13%	8,08%	6,03%	-2,72%	-15,96%
2023	7,96%	1,19%	0,63%	1,71%	-2,28%	1,98%	2,88%	-3,06%	-2,71%	-3,94%	5,59%	3,49%	13,48%
2024	-2,07%	-1,97%	3,90%	-1,74%	3,24%	-3,05%	1,90%	-1,16%	0,36%	-3,46%	-0,81%		-5,05%

Fondsdaten

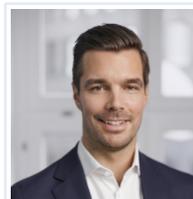
ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	139,97 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	36,60 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	30,72 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	3,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,70%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	1,24%

Kennzahlen

Performance seit Auflage	53,15%
Performance seit Auflage p.a.	2,55%
MTD	-0,81%
YTD	-5,05%
1 Jahr	-1,57%
3 Jahre	-6,36%
5 Jahre	7,13%
3-Jahres-Volatilität	13,01%
Max. Drawdown	-46,51%



Patrick Schmidt
Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-36
E-Mail:
schmidt@proaktiva.net

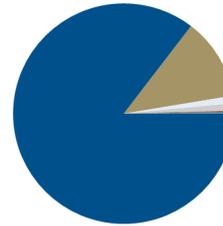


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

Assetallokation

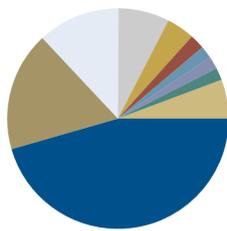
Aktien	26.469.554,81	86,15%
Aktiefonds	337.106,98	1,10%
Renten	339.759,04	1,11%
Bankguthaben	3.713.057,97	12,09%
Aktien-Optionen	-83,95	0,00%
Währungs-Futures	-67.726,29	-0,22%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-68.162,88	-0,22%
30.723.505,68	100,00%	

Assetallokation



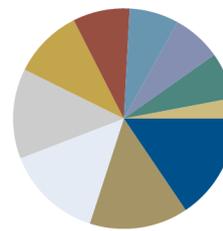
- Aktien 86,15%
- Bankguthaben 12,09%
- Renten 1,11%
- Aktiefonds 1,10%
- Aktien-Optionen 0,00%
- Forderungen/Verb. -0,22%
- Währungs-Futures -0,22%

Top Länder Aktien



- Deutschland 45,53%
- USA 17,52%
- Frankreich 12,04%
- Schweiz 7,45%
- Großbritannien 4,09%
- Niederlande 2,17%
- Bulgarien 1,84%
- Canada 1,84%
- Schweden 1,79%
- Sonstiges 5,73%

Top Sektoren Aktien



- Finanzen 15,57%
- Konsum Nicht-Basis 14,39%
- Kommunikation 14,17%
- Gesundheit 13,20%
- Informationstechn. 10,20%
- Grundstoffe 8,30%
- Industrie 7,20%
- Konsum nicht-zykl. 7,16%
- Versorger 6,81%
- Immobilien 2,99%

Top 10 Aktien

Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	841.760,12	2,74%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	829.933,54	2,70%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	814.234,82	2,65%
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	791.820,06	2,58%
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	784.969,71	2,55%
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	758.717,23	2,47%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	716.054,84	2,33%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	673.224,73	2,19%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	666.770,06	2,17%
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	595.040,35	1,94%
7.472.525,46	24,32%	

Top 10 Renten

TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	255.178,45	0,83%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	84.580,59	0,28%
339.759,04	1,11%	

Risikokennzahl



Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar. Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko hoch sein kann.

Letzte Ausschüttungen

15.12.2023	1,32
15.12.2022	2,20
15.12.2021	2,81
15.12.2020	0,86
16.12.2019	1,14

Disclaimer

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 Aufgagedatum 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 Zusage 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 Vorkehrungen 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.