

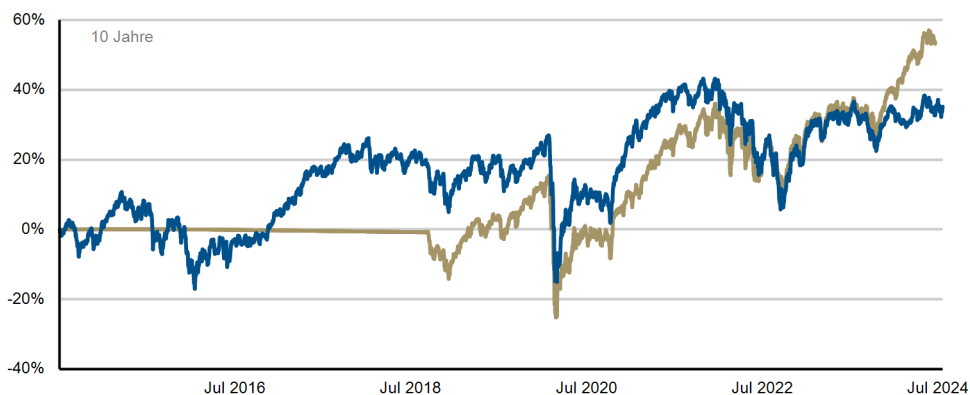
## Anlagepolitik/Strategie

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

Im Berichtsmonat Juli ging es an den europäischen Börsen verhältnismäßig ruhig zu – so traten DAX, MDAX, EUROSTOXX und Co mehr oder weniger auf der Stelle oder legten rund +1% zu. Anders in Amerika. Dort zeigt sich ein etwas gemischteres Bild, in dem die bis dato so beliebten US-Big-Tech Werte mit einigen Rücksetzern konfrontiert waren, die aber größtenteils inzwischen schon wieder so gut wie wett gemacht wurden. Dennoch spiegelt dies eine gewissen Nervosität an den Märkten wider, die durchaus beachtlich ist. Somit hielt sich der Monatsverlust des Tech-Index NASDAQ-100 auf Monatssicht mit -1,6% noch in Grenzen, während der DOW JONES Index um +4,4% zulegen konnte und Anleger in ruhigere Fahrwasser zu wechseln scheinen. Zudem wurden einigen, bisher weniger beachteten, Aktien mehr Aufmerksamkeit geschenkt, wovon unser Fonds gut profitieren konnte. Der Fonds legte im Juli um +1,9% zu und profierte dabei von teils sehr deutlichen Kurserholungen bei Werten wie bspw. TeamViewer, Teleperformance, Grenke, Paypal oder Match Group. Auf der Negativseite wurde der Fondspreis unter anderen von Universal Music beeinflusst. Der weltweit größte Musikrechtehalter wuchs im 2. Quartal im Musikstreamingbereich weniger stark als gedacht und die Anleger ließen die Aktie deshalb, zu unserer Überraschung, deutlich zweistellig in den Keller rauschen.

## Wertentwicklung



— AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A [35.22%] — 100% MSCI Europe NR (EUR) [53.20%]

|      | 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%  |        |        |        |        |        | -0,03%  |

## Fondsdaten

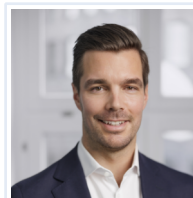
|                           |   |
|---------------------------|---|
| ISIN                      | DE000A0M8WS9                            |
| WKN                       | A0M8WS                                  |
| Fondsdomizil              | Deutschland                             |
| Fondskategorie            | Aktienfonds                             |
| Ertragsverwendung         | Ausschüttend                            |
| Auflagedatum              | 17.12.2007                              |
| Auflagepreis              | 100,00 EUR                              |
| Rücknahmepreis            | 147,36 EUR                              |
| Geschäftsjahresende       | 30.09.2024                              |
| Fondswährung              | EUR                                     |
| Fondsvolumen              | 39,63 Mio. EUR                          |
| Fondswährung Anteilklasse | EUR                                     |
| Fondsvolumen Anteilklasse | 33,45 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           | 1,28% |

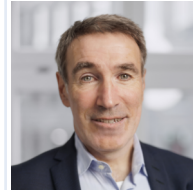
## Kennzahlen

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage      | 61,24%  |
| Performance seit Auflage p.a. | 2,92%   |
| MTD                           | 1,90%   |
| YTD                           | -0,03%  |
| 1 Jahr                        | -1,04%  |
| 3 Jahre                       | -1,64%  |
| 5 Jahre                       | 13,14%  |
| 3-Jahres-Volatilität          | 12,90%  |
| Max. Drawdown                 | -46,51% |



**Patrick Schmidt**  
Fondsmanager

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



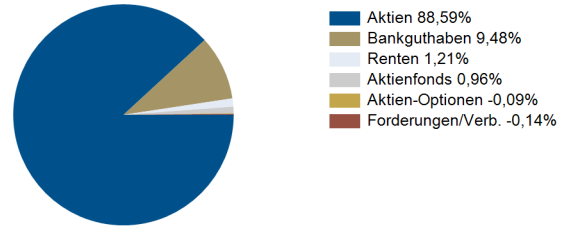
**Andreas Meißner**  
Co-Fondsmanager

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

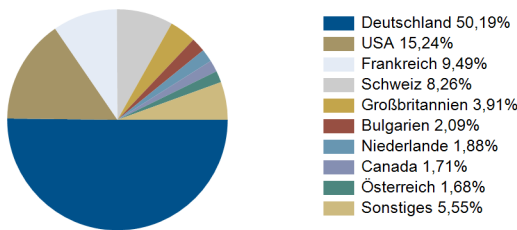
### Assetallokation

|                               |                |        |
|-------------------------------|----------------|--------|
| Aktien                        | 29.628.593,47  | 88,59% |
| Aktiefonds                    | 320.002,85     | 0,96%  |
| Renten                        | 403.503,98     | 1,21%  |
| Bankguthaben                  | 3.170.328,63   | 9,48%  |
| Aktien-Optionen               | -29.316,41     | -0,09% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -47.513,62     | -0,14% |
| <b>33.445.598,90</b>          | <b>100,00%</b> |        |

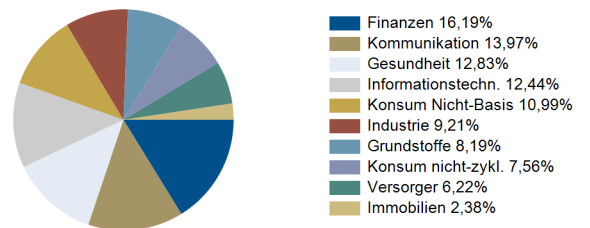
### Assetallokation



### Top Länder Aktien



### Top Sektoren Aktien



### Top 10 Aktien

|   |               |       |
|---|---------------|-------|
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.            | 1.122.573,59  | 3,36% |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49             | 1.048.525,36  | 3,14% |
| GRENKE AG Namens-Aktien o.N.                  | 843.356,53    | 2,52% |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie | 769.043,25    | 2,30% |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N.                    | 765.962,69    | 2,29% |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60       | 765.518,78    | 2,29% |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25              | 761.616,15    | 2,28% |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.         | 706.419,23    | 2,11% |
| Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10       | 669.421,43    | 2,00% |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062 | 652.648,83    | 1,95% |
| <b>8.105.085,84</b>                           | <b>24,24%</b> |       |

### Top 10 Renten

|                                     |              |       |
|-------------------------------------|--------------|-------|
| TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)  | 257.768,96   | 0,77% |
| BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | 145.735,02   | 0,44% |
| <b>403.503,98</b>                   | <b>1,21%</b> |       |

### 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](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 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](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 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.