

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 Mai zeigte sich an den Aktienmärkten sehr erfreulich und konnte auf globaler Ebene deutlich zulegen, obwohl die geopolitischen Spannungen und auch die Zoll-Ankündigungen bzw. anhaltenden Verhandlungen darüber nicht wirklich Anlass dazu gaben. Aber somit wurden, insbesondere die Indizes in Europa, die Börsen auch wesentlich von Rüstungsaktien getrieben. Dazu kamen noch sehr solide Zahlen großer Tech-Konzerne und KI-Spezialisten, sodass weiteres Wachstum als gegeben angenommen wird. So konnten die wesentlichen Indizes in Deutschland und Europa zwischen +3% und knapp +7% zulegen, während in Amerika sogar noch etwas mehr drin war und insbesondere der Technologie-lastige NASDAQ-100 um +9% anstieg. Unser Fonds konnte mit +3,1% ebenfalls erfreulich zulegen und liegt seit Jahresstart bei +6,9%. Während unsere Schwergewichte Allianz und Münchener Rück trotz Dividendenzahlungen eher etwas belasteten, konnten Werte wie Microsoft, ASML, Walt Disney oder MTU Aero Engines deutlich zweistellig zulegen. Man bekommt derzeit das Gefühl, dass eine gewisse Sorglosigkeit am Markt herrscht und insbesondere die wirtschaftlich wackeligen Beine der USA keine große Rolle spielen. Noch zu schweigen von den politischen und gesellschaftlichen Entwicklungen. Daher verfügen wir weiter über eine erhöhte Liquiditätsreserve.

Wertentwicklung



— AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A [28,38%] — 100% MSCI Europe NR (EUR) [67,83%]

	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
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%	-0,48%	-5,50%
2025	4,25%	0,06%	-2,67%	2,10%	3,13%								6,89%

Fondsdaten

ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	146,40 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	36,86 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	30,60 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	62,93%
Performance seit Auflage p.a.	2,84%
MTD	3,13%
YTD	6,89%
1 Jahr	1,12%
3 Jahre	4,22%
5 Jahre	25,86%
3-Jahres-Volatilität	12,04%
Max. Drawdown	-46,51%



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

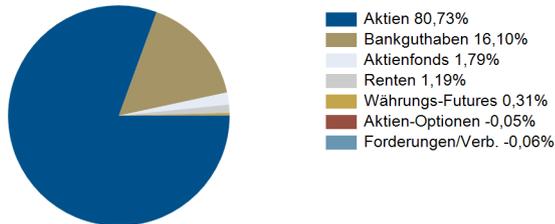


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

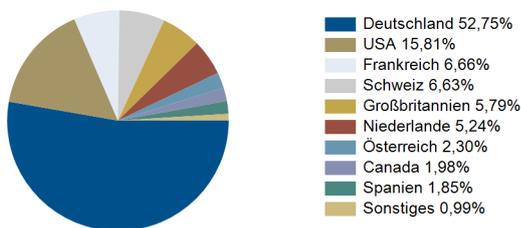
Assetallokation

Aktien	24.703.045,98	80,73%
Aktiefonds	546.938,76	1,79%
Renten	365.136,49	1,19%
Bankguthaben	4.925.176,63	16,10%
Währungs-Futures	93.578,62	0,31%
Aktien-Optionen	-14.711,47	-0,05%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-19.431,25	-0,06%
30.599.733,76	100,00%	

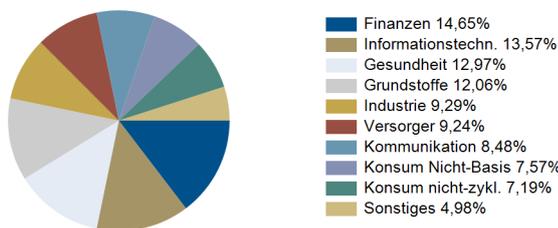
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	926.389,51	3,03%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	896.717,55	2,93%
K+S AG	838.428,00	2,74%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	837.251,39	2,74%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	806.456,34	2,64%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	771.192,82	2,52%
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	743.308,73	2,43%
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	741.217,88	2,42%
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062	673.418,67	2,20%
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	610.500,18	2,00%
7.844.881,07	25,65%	

Top 10 Renten

TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	252.927,53	0,83%
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	112.208,96	0,37%
365.136,49	1,20%	

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

16.12.2024	2,37
15.12.2023	1,32
15.12.2022	2,20
15.12.2021	2,81
15.12.2020	0,86

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 Auflagedatum 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.