

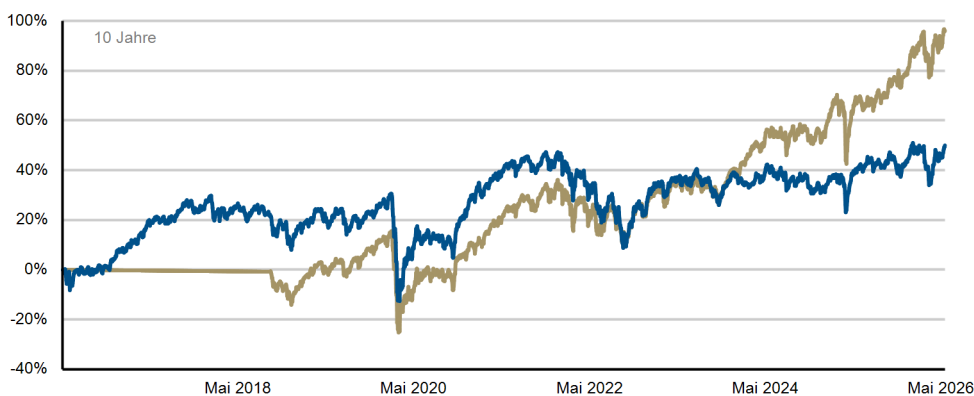
Anlagepolitik/Strategie

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

Wie bereits im April präsentierte sich der Aktienmarkt robust, obwohl die geopolitischen Spannungen weiterhin hoch blieben und sich auch der Ölpreis nicht nachhaltig entspannen konnte, sondern als volatil erwies. Insbesondere Themen rund um KI zeigten weiter Stärke und trieben die Indizes, allen voran in Amerika, zu neuen Höhen. So konnte der S&P500 +5,2 % zulegen, während es beim technologieelastigen NASDAQ-100 sogar +10,5% waren. Aber ebenso in Europa zeigten sich die Indizes mit rund 2,5% positiv, während es im DAX sogar +3,3 % waren. Unser Fonds konnte +3,7% zulegen und profitierte dabei erneut von KI-Titeln wie Cisco, CrowdStrike, Palo Alto, Broadcom und ARM. Aber auch Schaeffler-Aktien legten beispielsweise aufgrund zukunftssträchtiger Themen in der Satelliten-Kommunikation +30,7% zu. Des Weiteren atmete der durch KI herausgeforderte Softwarebereich zuletzt etwas auf. Energie bzw. Infrastruktur legte dafür im Mai eine kleine Pause ein und auch der Konsum bzw. dadurch ebenso die konsumnahen Aktien, wie beispielsweise Beiersdorf, Unilever oder Danone schwächelten jüngst. Zum Ende des Monats hatten wir den Anteil von KI-Aktien deutlich reduziert und dafür unter anderen etwas in McDonalds und Rheinmetall zugekauft.

Wertentwicklung



— AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A [50,01%] — 100% MSCI Europe NR (EUR) [96,09%]

| | Jan. | Feb. | Mrz. | Apr. | Mai. | Jun. | Jul. | Aug. | Sep. | Okt. | Nov. | Dez. | YTD |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 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% | 0,76% | 0,07% | 0,31% | 0,59% | -0,26% | -0,18% | 2,40% | 10,87% |
| 2026 | 0,95% | 1,75% | -8,41% | 5,46% | 3,72% | | | | | | | | 2,91% |

Fondsdaten

| | |
|----------------------------|---|
| ISIN | DE000A0M8WS9 |
| WKN | A0M8WS |
| Fondsdomizil | Deutschland |
| Fondskategorie | Aktienfonds |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Auflagedatum | 17.12.2007 |
| Auflagepreis | 100,00 EUR |
| Rücknahmepreis | 153,70 EUR |
| Geschäftsjahresende | 30.09.2026 |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 40,35 Mio. EUR |
| Fondswährung Anteilsklasse | EUR |
| Fondsvolumen Anteilsklasse | 31,44 Mio. EUR |
| Depotbank | Donner & Reuschel AG |
| KVG | Universal-Investment - Gesellschaft mbH |

Konditionen

| | |
|---------------------------|-------|
| Max. Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Max. Ausgabeabschlag | 3,00% |
| Max. Verwaltungsvergütung | 1,70% |
| Max. Depotbankvergütung | 0,10% |
| Laufende Kosten | 1,20% |

Kennzahlen

| | |
|-------------------------------|---------|
| Performance seit Auflage | 73,91% |
| Performance seit Auflage p.a. | 3,05% |
| MTD | 3,72% |
| YTD | 2,91% |
| 1 Jahr | 6,69% |
| 3 Jahre | 10,57% |
| 5 Jahre | 6,90% |
| 3-Jahres-Volatilität | 10,14% |
| Max. Drawdown | -46,51% |



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

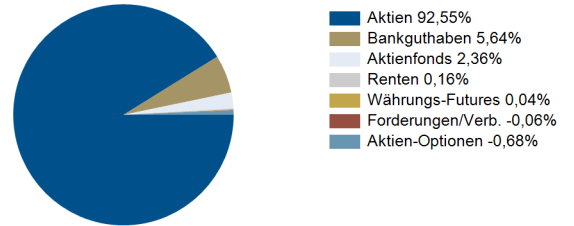


Andreas Meißner
Co-Fondsmanager
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34
E-Mail:
meissner@proaktiva.net

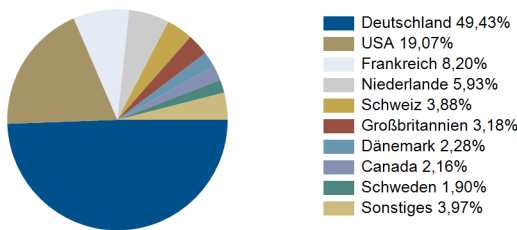
Assetallokation

| | | |
|-------------------------------|----------------|--------|
| Aktien | 29.092.892,85 | 92,55% |
| Aktienfonds | 740.323,67 | 2,36% |
| Renten | 49.100,38 | 0,16% |
| Bankguthaben | 1.773.048,99 | 5,64% |
| Aktien-Optionen | -212.429,18 | -0,68% |
| Währungs-Futures | 12.521,19 | 0,04% |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | -20.213,59 | -0,06% |
| 31.435.244,31 | 100,00% | |

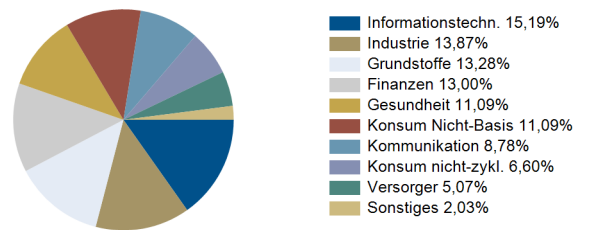
Assetallokation



Top Länder Aktien



Top Sektoren Aktien



Top 10 Aktien

| | | |
|---|---------------|-------|
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 743.343,02 | 2,36% |
| K+S AG | 727.003,49 | 2,31% |
| Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N. | 628.215,93 | 2,00% |
| Schaeffler AG Namens-Aktien o.N. | 617.114,96 | 1,96% |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,0000062 | 601.337,85 | 1,91% |
| ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,001 | 589.815,01 | 1,88% |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60 | 586.646,32 | 1,87% |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N | 563.881,00 | 1,79% |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | 562.182,37 | 1,79% |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | 539.508,08 | 1,72% |
| 6.159.048,03 | 19,59% | |

Top 10 Renten

| | | |
|-------------------------------------|--------------|-------|
| BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | 49.100,38 | 0,16% |
| 49.100,38 | 0,16% | |

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

| | |
|------------|------|
| 15.12.2025 | 2,46 |
| 16.12.2024 | 2,37 |
| 15.12.2023 | 1,32 |
| 15.12.2022 | 2,20 |
| 15.12.2021 | 2,81 |

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 aufgeführten 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 Vorkahrungen 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.