

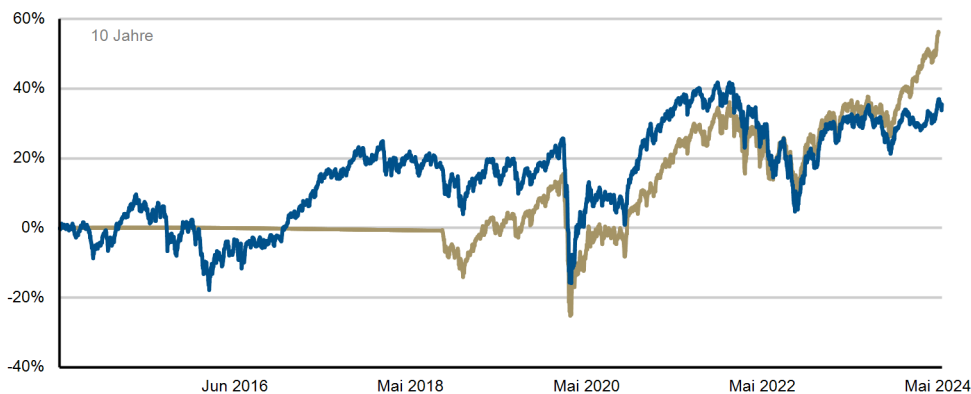
## Anlagepolitik/Strategie

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

Nach den leichten Rücksetzern im April konnten die Aktienmärkte im Mai wieder zu alter Stärke zurückfinden und die großen Indizes konnten teils neue Allzeithochstände erreichen. Weiterhin sind die Inflationsdaten und die daraus abzuleitenden Zinserwartungen die dominierenden Faktoren an den Märkten. So kamen die erstmals wieder leicht steigenden Inflationszahlen in Deutschland von +2,4% (Vormonat +2,2%) bei vielen Anlegern nicht so gut an und die Märkte gingen Richtung Ende des Monats wieder etwas in Deckung – wenn auch nur leicht. Unser Fonds konnte im Mai um erfreuliche +3,2% zulegen und wir konnten von einigen schönen Aufwärtsbewegungen profitieren wie bspw. bei Landis+Gyr, Teleperformance, Palfinger oder Magnite. Auf der Negativseite waren es unter anderen der Automobilzulieferer Bertrant sowie der Premiumautohersteller Porsche, die aufgrund von Diskussionen möglicher Chinazölle etwas unter Druck gerieten. Des Weiteren konnte wir ordentliche Dividendenausschüttungen einsammeln, wie bspw. von Engie, Danone, Sanofi, Allianz oder K+S. Viele Veränderungen haben wir im Portfolio nicht vorgenommen – Bertrant wurde in der Schwäche etwas aufgestockt und neu ins Portfolio kam RTL mit einer ersten Anfangsposition.

## Wertentwicklung



— AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A [35.52%] — Benchmark

	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%								1,19%

## Fondsdaten

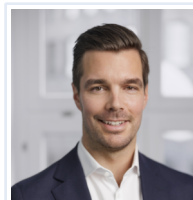
ISIN	DE000A0M8WS9
WKN	A0M8WS
Fondsdomicil	Deutschland
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	149,16 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2024
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	40,35 Mio. EUR
Fondswährung Anteilklasse	EUR
Fondsvolumen Anteilklasse	34,10 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	63,21%
Performance seit Auflage p.a.	3,02%
MTD	3,24%
YTD	1,19%
1 Jahr	5,08%
3 Jahre	0,55%
5 Jahre	20,41%
3-Jahres-Volatilität	0,82%
Max. Drawdown	-46,51%



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

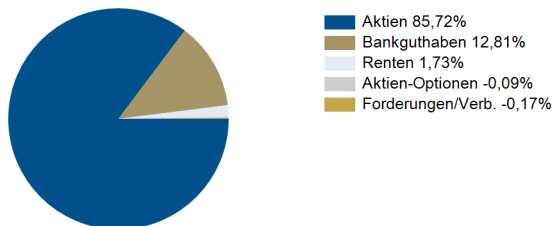


**Andreas Meißner**  
Co-Fondsmanager  
Telefon:  
+49 (0)40 41 32 61-34  
E-Mail:  
meissner@proaktiva.net

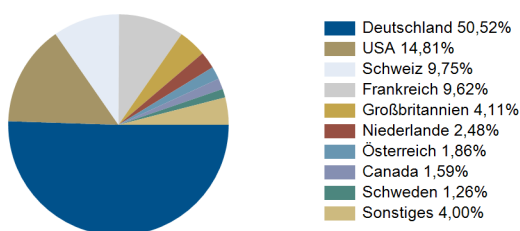
### Assetallokation

Aktien	29.230.509,69	85,72%
Renten	589.717,04	1,73%
Bankguthaben	4.368.997,33	12,81%
Aktien-Optionen	-31.826,30	-0,09%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-56.472,29	-0,17%
<b>Gesamt</b>	<b>34.100.925,47</b>	<b>100,00%</b>

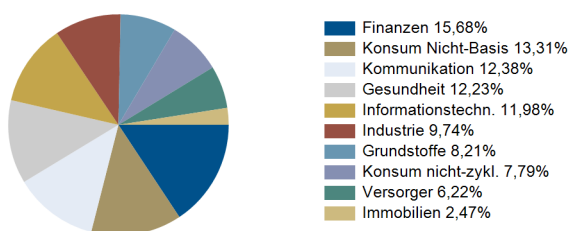
### Assetallokation



### Top Länder Aktien



### Top Sektoren Aktien



### Top 10 Aktien

Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	1.156.558,64	3,39%
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	1.045.608,74	3,07%
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktie	774.065,03	2,27%
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	749.553,25	2,20%
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	726.562,89	2,13%
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam E	724.703,38	2,13%
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	723.181,96	2,12%
K+S AG	718.871,27	2,11%
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	700.659,47	2,05%
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	653.138,68	1,92%
<b>Gesamt</b>	<b>7.972.903,31</b>	<b>23,39%</b>

### Top 10 Renten

BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	318.055,65	0,93%
TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	256.677,40	0,75%
Mithra Pharmaceuticals S.A. EO-Obl.Conv. Bond	14.983,98	0,04%
<b>Gesamt</b>	<b>589.717,03</b>	<b>1,72%</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 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](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 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](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 Vorkerhungen 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.