

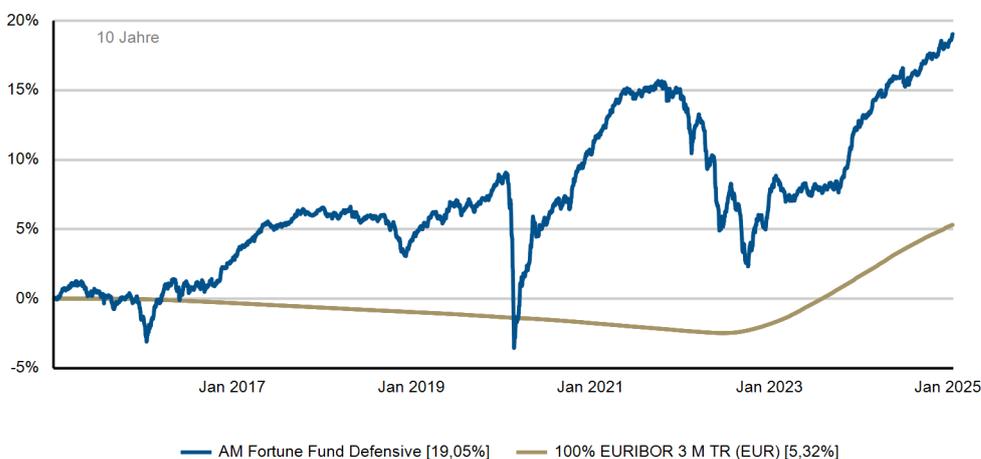
Anlagepolitik/Strategie

Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf defensiven Wertpapieren. Die Auswahl der Wertpapiere wird unter Chance-/Risiko-Gesichtspunkten getroffen, wobei eine breite Streuung das individuelle Emittentenrisiko reduziert. Benchmark des Fonds ist EURIBOR 3M TR EUR.

Aktueller Kommentar

Tue Gutes und sprich darüber! Daher gleich die gute Nachricht vorweg: Der AM Fortune Fund Defensive ist hervorragend ins neue Jahr gestartet. Im Januar verzeichneten wir einen Monatsgewinn von 0,8% und knüpfen damit nahtlos an der sehr guten Entwicklung des Vorjahres an. Dieser Erfolg basiert vor allem auf der positiven Performance des Gesamtportfolios, ohne dass einzelne Positionen besonders herausgestochen haben. Dennoch waren wir auch im Januar wieder aktiv und haben unser Engagement in mittel- bis langfristigen Anleihen verstärkt. So stockten wir unsere Bestände mit der 3,625% Goodman Euro. und 5,0% La Poste auf - beide mit einer Laufzeit von 6 Jahren. Zudem beteiligten wir uns an der neuen 5,25% Lufthansa Hybridanleihe und reduzierten im Gegenzug unsere Position in der bestehenden 4,38% Lufthansa Hybridanleihe um den gleichen Nominalbetrag. Erfreulich war außerdem die Fälligkeit zweier niedrig verzinsten Anleihen (0,625% Grenke Finance und 0,54% ENCAVIS Wandelanl.), deren Kapital nun zu attraktiveren Konditionen reinvestiert wird. Zum Ende des Monats senkte die EZB den Leitzins um weitere 0,25%, während die Bank von Japan kurz zuvor eine Zinsanhebung um 0,25% vornahm. Dies führte zu einer leichten Aufwertung des japanischen Yens, was sich positiv auf unseren Yen-Bestand auswirkte. Zinszahlungen erhielt der Fonds u.a. von nachstehenden Emittenten: 8,5% O3 Holding, 5,0% JCDECAUX, 11,68% GoCollective, 3,25% Totalenergies SE, 3% Wintershall DEA und 5% AT & S Austria AG.

Wertentwicklung



	Jan.	Feb.	Mrz.	Apr.	Mai.	Jun.	Jul.	Aug.	Sep.	Okt.	Nov.	Dez.	YTD
2016	-1,23%	-0,63%	1,92%	1,03%	0,35%	-0,94%	0,62%	0,16%	-0,48%	0,57%	0,05%	0,95%	2,35%
2017	0,54%	0,82%	0,42%	0,48%	0,70%	-0,09%	0,10%	0,10%	0,41%	0,31%	-0,13%	0,09%	3,83%
2018	0,31%	-0,43%	-0,24%	0,42%	-0,03%	-0,59%	0,35%	-0,08%	0,11%	-0,71%	-1,00%	-0,89%	-2,75%
2019	1,15%	0,69%	0,21%	0,80%	-0,76%	0,94%	0,59%	-0,45%	0,04%	0,22%	0,50%	0,78%	4,80%
2020	0,10%	-1,36%	-7,69%	3,22%	1,87%	0,78%	0,88%	1,34%	-0,08%	-0,26%	2,50%	0,68%	1,56%
2021	0,50%	1,07%	1,18%	0,89%	0,66%	0,21%	-0,28%	0,44%	0,04%	0,29%	-0,97%	0,49%	4,60%
2022	-0,44%	-1,95%	0,57%	-0,67%	-1,56%	-4,91%	1,77%	-0,04%	-3,16%	0,50%	1,86%	-0,76%	-8,65%
2023	2,89%	0,13%	-0,81%	0,00%	0,60%	-0,24%	0,33%	0,04%	0,13%	-0,07%	1,69%	2,12%	6,95%
2024	0,84%	0,20%	1,09%	-0,01%	0,87%	0,18%	-0,05%	0,43%	0,54%	0,34%	0,33%	0,34%	5,20%
2025	0,78%												0,78%

Fondsdaten

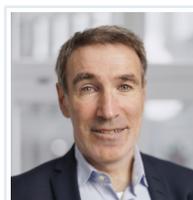
ISIN	DE000A0M8WT7
WKN	A0M8WT
Fondsdomizil	Deutschland
Fondskategorie	Gemischter Fonds
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Auflagedatum	17.12.2007
Auflagepreis	100,00 EUR
Rücknahmepreis	105,32 EUR
Geschäftsjahresende	30.09.2025
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	47,97 Mio. EUR
Depotbank	Donner & Reuschel AG
KVG	Universal-Investment - Gesellschaft mbH

Konditionen

Max. Rücknahmeabschlag	0,00%
Max. Ausgabeaufschlag	2,00%
Max. Verwaltungsvergütung	1,20%
Max. Depotbankvergütung	0,10%
Laufende Kosten	0,73%

Kennzahlen

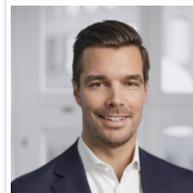
Performance seit Auflage	51,34%
Performance seit Auflage p.a.	2,45%
MTD	0,78%
YTD	0,78%
1 Jahr	5,15%
3 Jahre	4,04%
5 Jahre	9,93%
3-Jahres-Volatilität	2,78%
Max. Drawdown	-11,57%



Andreas Meißner
Fondsmanager

Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-34

E-Mail:
meissner@proaktiva.net



Patrick Schmidt
Co-Fondsmanager

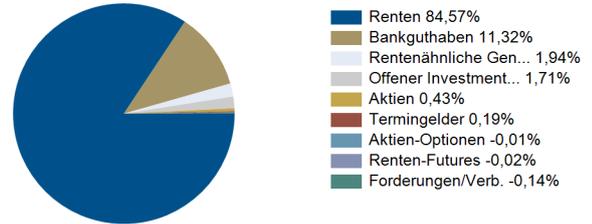
Telefon:
+49 (0)40 41 32 61-36

E-Mail:
schmidt@proaktiva.net

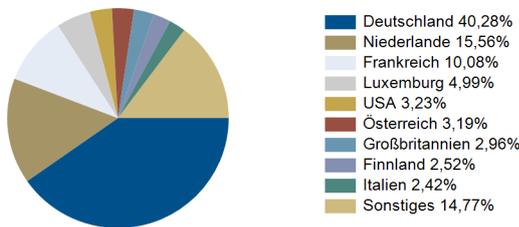
Assetallokation

Aktien	207.575,00	0,43%
Renten	40.566.338,39	84,57%
Bankguthaben	5.430.801,75	11,32%
Rentenähnliche Genussscheine	932.422,79	1,94%
Offener Investmentfonds	820.679,24	1,71%
Termingelder	91.805,27	0,19%
Aktien-Optionen	-6.180,00	-0,01%
Renten-Futures	-8.560,00	-0,02%
Forderungen/Verbindlichkeiten	-68.929,16	-0,14%
47.965.953,28	100,00%	

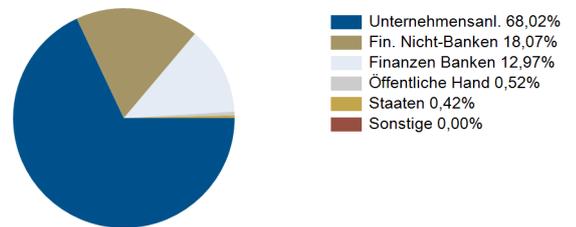
Assetallokation



Top Länder Renten



Top Sektoren Renten



Top 10 Aktien

Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	88.600,00	0,18%
K+S AG	67.075,00	0,14%
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	51.900,00	0,11%
207.575,00	0,43%	

Top 10 Renten

Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	1.029.595,63	2,15%
Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28)	1.028.360,41	2,14%
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	932.422,79	1,94%
Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl	925.615,85	1,93%
ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	862.228,05	1,80%
Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014	810.241,44	1,69%
Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25)	795.786,63	1,66%
Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.202	692.483,02	1,44%
De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	667.691,34	1,39%
AEON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	654.407,10	1,36%
8.398.832,26	17,50%	

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 2 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko verhältnismäßig niedrig sein kann.

Letzte Ausschüttungen

16.12.2024	3,55
15.12.2023	3,59
15.12.2022	3,17
15.12.2021	1,62
15.12.2020	1,72

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 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.