

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AM Fortune Fund Offensive

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	39.601.617,62	100,33
1. Aktien	34.759.162,33	88,06
Australien	181.509,93	0,46
Bundesrep. Deutschland	18.247.660,50	46,23
Canada	117.306,12	0,30
Frankreich	2.500.071,00	6,33
Großbritannien	2.367.193,39	6,00
Hongkong	279.110,13	0,71
Israel	166.712,20	0,42
Kaimaninseln	278.053,68	0,70
Luxemburg	116.970,00	0,30
Niederlande	1.204.230,00	3,05
Österreich	407.714,00	1,03
Schweden	231.392,71	0,59
Schweiz	3.548.246,31	8,99
Spanien	618.253,81	1,57
USA	4.494.738,55	11,39
2. Anleihen	346.056,50	0,88
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	346.056,50	0,88
3. Wandelanleihen	437.322,00	1,11
EUR	437.322,00	1,11
4. Bankguthaben	4.011.902,56	10,16
5. Sonstige Vermögensgegenstände	47.174,23	0,12
II. Verbindlichkeiten	-131.640,90	-0,33
III. Fondsvermögen	39.469.976,72	100,00

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	35.542.540,83	90,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.934.671,36	85,98
Aktien							EUR	33.588.614,86	85,10
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	35.000	0	0	AUD 3,120	67.340,90	0,17
Kingsgate Consolidated Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KCN1		STK	63.691	0	30.000	AUD 1,500	58.914,96	0,15
Resolute Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RSG6		STK	50.000	0	0	AUD 0,420	12.950,17	0,03
Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLR6		STK	30.000	0	32.000	AUD 1,170	21.645,29	0,05
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8		STK	50.000	0	0	AUD 0,670	20.658,61	0,05
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088		STK	20.000	0	0	CAD 3,690	50.204,08	0,13
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	4.000	0	0	CAD 24,660	67.102,04	0,17
Clariant AG Namens-Aktien SF 2,60	CH0012142631		STK	16.000	4.000	0	CHF 15,110	243.660,55	0,62
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	10.000	0	0	CHF 40,610	409.292,48	1,04
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	150	150	0	CHF 2.973,000	449.455,75	1,14
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492		STK	10.700	0	0	CHF 70,050	755.427,33	1,91
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	13.000	0	1.800	CHF 83,760	1.097.440,03	2,78
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	30.500	0	0	CHF 19,290	592.970,17	1,50
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.300	0	1.000	EUR 212,800	1.127.840,00	2,86
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	10.000	0	0	EUR 48,360	483.600,00	1,23
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	0	0	EUR 58,720	587.200,00	1,49
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805		STK	14.000	0	2.000	EUR 50,000	700.000,00	1,77
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	10.000	0	0	EUR 31,500	315.000,00	0,80
Cherry SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9		STK	69.270	24.270	0	EUR 5,600	387.912,00	0,98
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	15.000	0	0	EUR 57,310	859.650,00	2,18
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	35.000	5.000	0	EUR 9,356	327.460,00	0,83
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	3.000	0	0	EUR 118,000	354.000,00	0,90
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	70.000	0	0	EUR 11,500	805.000,00	2,04
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK	55.000	5.000	0	EUR 9,400	517.000,00	1,31
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	24.000	0	0	EUR 14,574	349.776,00	0,89
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	60.000	0	0	EUR 19,435	1.166.100,00	2,95
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	10.000	2.000	0	EUR 38,380	383.800,00	0,97
GREINKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	15.000	12.000	0	EUR 25,480	382.200,00	0,97
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	31.346	514	1	EUR 11,485	360.008,81	0,91
JCDecaux SE Actions au Porteur o.N.	FR0000077919		STK	11.500	0	0	EUR 19,310	222.065,00	0,56

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe /	Verkäufe /	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	15.000	0	0 EUR	31,320	469.800,00	1,19
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	18.000	0	6.000 EUR	32,160	578.880,00	1,47
K+S AG	DE000KSAG888		STK	63.000	0	0 EUR	19,595	1.234.485,00	3,13
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	9.000	0	0 EUR	35,610	320.490,00	0,81
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	30.000	9.268	0 EUR	16,836	505.080,00	1,28
Medigene AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3W00		STK	10.000	0	0 EUR	1,900	19.000,00	0,05
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8		STK	2.000	0	0 EUR	20,350	40.700,00	0,10
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.000	0	2.000 EUR	322,500	645.000,00	1,63
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	20.000	0	10.000 EUR	13,515	270.300,00	0,68
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305		STK	8.000	0	7.079 EUR	28,750	230.000,00	0,58
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	40.000	0	0 EUR	9,362	374.480,00	0,95
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	15.000	0	5.000 EUR	39,640	594.600,00	1,51
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	7.000	0	4.500 EUR	100,240	701.680,00	1,78
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.000	0	2.000 EUR	116,060	464.240,00	1,18
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503		STK	475	475	0 EUR	203,500	96.662,50	0,24
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	55.000	0	10.000 EUR	9,090	499.950,00	1,27
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	7.000	0	3.500 EUR	67,200	470.400,00	1,19
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	11.000	0	0 EUR	48,660	535.260,00	1,36
SUSE S.A. Actions Nominatives DL 1	LU2333210958		STK	7.000	0	0 EUR	16,710	116.970,00	0,30
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	60.000	60.000	0 EUR	6,375	382.500,00	0,97
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	10.000	0	0 EUR	42,700	427.000,00	1,08
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	50.000	11.000	0 EUR	15,655	782.750,00	1,98
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	65.000	15.000	0 EUR	3,973	258.245,00	0,65
The Social Chain AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC996		STK	6.536	0	0 EUR	3,500	22.876,00	0,06
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	50.000	0	20.000 EUR	6,616	330.800,00	0,84
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	15.000	7.000	0 EUR	24,460	366.900,00	0,93
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	30.000	0	0 EUR	23,305	699.150,00	1,77
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	10.000	0	5.000 EUR	42,850	428.500,00	1,09
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	3.000	0	0 EUR	149,400	448.200,00	1,14
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241		STK	17.000	5.000	0 EUR	35,250	599.250,00	1,52
Domino's Pizza Group PLC Registered Shares LS-,00520833	GB00BYN59130		STK	100.000	0	48.454 GBP	2,866	326.275,05	0,83
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	40.000	6.956	0 GBP	14,290	650.728,60	1,65
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	10.000	1.740	0 GBP	61,580	701.047,36	1,78
Synthomer PLC Registered Shares LS -,10	GB0009887422		STK	45.495	0	0 GBP	1,167	60.442,47	0,15
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	10.000	0	0 GBP	41,900	477.003,64	1,21
Euroeyes International Eye Cl Registered Shares DL -,01	KYG3224D1088		STK	200.000	0	87.000 HKD	5,430	127.358,66	0,32

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065		STK	280.000	0	0 HKD	8,500	279.110,13	0,71
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135		STK	130.000	130.000	0 SEK	20,050	231.392,71	0,59
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	1.000	0	0 USD	124,400	114.517,17	0,29
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016		STK	1.500	2.300	800 USD	334,140	461.391,88	1,17
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	3.000	0	0 USD	16,230	44.821,87	0,11
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	250	0	100 USD	2.652,410	610.423,00	1,55
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	11.000	0	0 USD	52,275	529.342,72	1,34
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	7.000	1.500	0 USD	75,150	484.258,49	1,23
Ichor Holdings Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG4740B1059		STK	5.000	0	0 USD	32,740	150.695,02	0,38
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	1.500	0	2.500 USD	131,090	181.013,53	0,46
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	350	0	0 USD	530,120	170.801,80	0,43
Magnite Inc. Registered Shares DL -,00001	US55955D1000		STK	30.000	0	0 USD	9,260	255.730,46	0,65
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	200	0 USD	288,300	530.792,60	1,34
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	9.000	6.500	0 USD	75,940	629.163,21	1,59
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.000	0	0 USD	100,130	368.701,10	0,93
WW International Inc. Registered Shares o.N.	US98262P1012		STK	30.000	3.000	0 USD	4,120	113.780,72	0,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	346.056,50	0,88
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	200	0	0 %	81,652	163.304,00	0,41
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	350	0	0 %	52,215	182.752,50	0,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.607.869,47	4,07
Aktien							EUR	1.170.547,47	2,97
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9		STK	5.000	5.000	0 EUR	22,650	113.250,00	0,29
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JK2A8		STK	27.500	0	0 EUR	14,850	408.375,00	1,03
Heliad Equity Partn.GmbH&KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A0L1NN5		STK	20.000	0	0 EUR	4,160	83.200,00	0,21
Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3E5ED2		STK	6.000	0	0 EUR	11,600	69.600,00	0,18
Wolfbank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6		STK	13.164	13.164	0 EUR	13,500	177.714,00	0,45
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836		STK	130.000	0	0 GBP	1,025	151.696,27	0,38
Tremor International Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011320343		STK	70.000	20.000	0 GBP	2,092	166.712,20	0,42

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wandelanleihen							EUR	437.322,00	1,11
4,2500 % Mithra Pharmaceuticals S.A. EO-Obl.Conv. Bonds 2020(25)	BE6325746855		EUR	300	0	0 %	61,097	183.291,00	0,46
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	300	0	0 %	84,677	254.031,00	0,64
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
0,0000 % WGF Westf.Grundb.u.Finanzv.AG Hyp.anl. v.11(unbegrenzt)	DE000WGFH083		EUR	100	0	0 %	0,000	0,00	0,00
Andere Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Heliad Equity Partn.GmbH&KGaA Inhaber-Bezugsrechte	DE000A32VP40		STK	20.000	20.000	0 EUR	0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.542.540,83	90,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	4.011.902,56	10,16
Bankguthaben							EUR	4.011.902,56	10,16
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	2.279.000,16		%	100,000	2.279.000,16	5,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	3.446,03		%	100,000	462,60	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	1.824.131,37		%	100,000	161.937,73	0,41

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	308.137,15			% 100,000	190.020,44	0,48
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	118.501,36			% 100,000	80.613,17	0,20
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	142.896,12			% 100,000	144.019,47	0,36
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	405.753,49			% 100,000	461.923,37	1,17
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	508.181,73			% 100,000	59.596,08	0,15
Donner & Reuschel AG (D)			USD	689.072,18			% 100,000	634.329,54	1,61
							EUR	47.174,23	0,12
Zinsansprüche			EUR	32.422,67				32.422,67	0,08
Dividendenansprüche			EUR	7.082,10				7.082,10	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	7.669,46				7.669,46	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-131.640,90	-0,33
Verwaltungsvergütung			EUR	-113.184,24				-113.184,24	-0,29
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.756,66				-5.756,66	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.700,00				-11.700,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	39.469.976,72	100,00 1)
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	144,10	
Ausgabepreis							EUR	148,42	
Rücknahmepreis							EUR	144,10	
Anzahl Anteile							STK	232.230	

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	1.496,02	
Ausgabepreis							EUR	1.510,98	
Rücknahmepreis							EUR	1.496,02	
Anzahl Anteile							STK	4.014	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5271000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,2644000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	0	3.060	
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093	STK	0	4.000	
Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01	GB00BL6K5J42	STK	0	5.000	
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	STK	500	2.500	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	0	41.307	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	0	9.000	
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5	STK	0	50.000	
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48	STK	0	6.999	
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	0	25.000	
OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.	CA6752221037	STK	0	20.000	
SSR Mining Inc. Registered Shares (CDIs)1/o.N.	AU0000091407	STK	0	4.000	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	1.000	1.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063	EUR	0	600	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	30.833	30.833	

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			3.147,67
---------------------------------------------------------	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			248,19
---------------------------------------------------------------------------	--	-----	--	--	--------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			102,46
----------------------------------------------------------------------------	--	-----	--	--	--------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
AM Fortune Fund Offensive**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,700% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A	keine	3,00	1,150	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B	keine	1,00	0,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	144,10
Ausgabepreis	EUR	148,42
Rücknahmepreis	EUR	144,10
Anzahl Anteile	STK	232.230

AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	1.496,02
Ausgabepreis	EUR	1.510,98
Rücknahmepreis	EUR	1.496,02
Anzahl Anteile	STK	4.014

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	17. Dezember 2007
Anteilklasse B	17. Dezember 2007

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 3,00 %
Anteilklasse B	derzeit 1,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,15 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,65 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A & B	10 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance gegenüber Vergleichsindex). Als Vergleichsindex wird festgelegt: MSCI Europe NDR (EUR) (Bloomberg-Ticker: MSDEE15N).
--------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0M8WS / DE000A0M8WS9
Anteilklasse B	A0M80Q / DE000A0M80Q3

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

PROAKTIVA GmbH

Postanschrift:

Mühlenberger Weg 61
22587 Hamburg

Telefon (040) 89 70 90 -60
Telefax (040) 89 70 90 -29
www.am-vermoegen.de

4. Anlageausschuss

Marc Schädler
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Bettina Franke
Andreas Meißner Vermögensmanagement GmbH, Hamburg

Andreas Meißner
Andreas Meißner Vermögensmanagement GmbH, Hamburg

Torben Peters
PROAKTIVA GmbH, Hamburg