

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AM Fortune Fund Offensive

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	40.451.827,16	100,33
1. Aktien	34.000.708,18	84,33
Australien	177.484,74	0,44
Bundesrep. Deutschland	17.928.213,42	44,46
Canada	657.075,42	1,63
Frankreich	3.142.415,00	7,79
Großbritannien	1.350.239,86	3,35
Israel	171.990,17	0,43
Kaimaninseln	109.093,06	0,27
Niederlande	836.400,00	2,07
Österreich	605.804,00	1,50
Schweden	367.216,32	0,91
Schweiz	3.217.740,64	7,98
Spanien	376.438,26	0,93
USA	5.060.597,29	12,55
2. Anleihen	981.537,50	2,43
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.233,00	0,02
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	974.304,50	2,42
3. Derivate	-43.114,02	-0,11
4. Bankguthaben	5.432.102,31	13,47
5. Sonstige Vermögensgegenstände	80.593,19	0,20
II. Verbindlichkeiten	-131.287,80	-0,33
III. Fondsvermögen	40.320.539,36	100,00

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	34.982.245,68	86,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	33.334.322,87	82,67
Aktien							EUR	33.060.353,37	81,99
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	35.000	0	0 AUD	3,580	75.719,12	0,19
Genesis Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GMD9		STK	12.533	0	1 AUD	1,855	14.049,26	0,03
Kingsgate Consolidated Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KCN1		STK	63.691	0	0 AUD	1,220	46.956,14	0,12
Resolute Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RSG6		STK	50.000	0	0 AUD	0,430	12.992,51	0,03
Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLR6		STK	30.000	0	0 AUD	1,240	22.480,06	0,06
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8		STK	50.000	0	0 AUD	0,175	5.287,65	0,01
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088		STK	20.000	0	0 CAD	4,520	61.866,96	0,15
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	4.000	0	0 CAD	20,420	55.899,26	0,14
Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	10.000	0	0 CHF	37,530	385.952,28	0,96
Clariant AG Namens-Aktien SF 2,18	CH0012142631		STK	30.000	14.000	0 CHF	12,190	376.079,80	0,93
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492		STK	9.500	2.500	0 CHF	69,250	676.547,72	1,68
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	13.000	0	0 CHF	87,370	1.168.048,13	2,90
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427		STK	2.600	2.600	0 CHF	27,210	72.754,01	0,18
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	2.500	2.500	0 CHF	209,400	538.358,70	1,34
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.300	0	0 EUR	277,800	1.472.340,00	3,65
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	0	0 EUR	28,430	284.300,00	0,71
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805		STK	12.510	0	0 EUR	45,650	571.081,50	1,42
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105		STK	16.155	5.000	0 EUR	27,640	446.524,20	1,11
Cherry SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9		STK	74.491	0	0 EUR	1,610	119.930,51	0,30
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	15.000	0	0 EUR	59,890	898.350,00	2,23
Deutsche Bank AG	DE0005140008		STK	35.000	0	0 EUR	14,582	510.370,00	1,27
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	6.000	2.000	0 EUR	92,280	553.680,00	1,37
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007		STK	10.000	10.000	0 EUR	40,780	407.800,00	1,01
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	70.000	0	0 EUR	12,885	901.950,00	2,24
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023		STK	55.000	0	0 EUR	6,070	333.850,00	0,83
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	50.000	50.000	0 EUR	16,855	842.750,00	2,09
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	24.000	0	0 EUR	15,510	372.240,00	0,92
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	70.000	10.000	0 EUR	14,470	1.012.900,00	2,51
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	10.000	0	0 EUR	42,560	425.600,00	1,06
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	20.000	0	0 EUR	24,200	484.000,00	1,20

Halbjahresbericht

AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	32.748	555	0	EUR 11,495	376.438,26	0,93
JCDecaux SE Actions au Porteur o.N.	FR0000077919		STK	11.500	0	0	EUR 18,000	207.000,00	0,51
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	20.000	5.000	0	EUR 28,800	576.000,00	1,43
K+S AG	DE000KSAG888		STK	63.000	0	0	EUR 14,460	910.980,00	2,26
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8		STK	2.000	0	0	EUR 16,380	32.760,00	0,08
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.000	0	0	EUR 452,300	904.600,00	2,24
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	20.000	0	0	EUR 12,160	243.200,00	0,60
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305		STK	20.000	7.000	0	EUR 23,050	461.000,00	1,14
PATRIZIA SE Namens-Aktien o.N.	DE000PAT1AG3		STK	952	952	0	EUR 8,620	8.206,24	0,02
ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	24.409	24.409	0	EUR 9,140	223.098,26	0,55
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	60.000	20.000	0	EUR 6,512	390.720,00	0,97
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	12.000	12.000	0	EUR 42,020	504.240,00	1,25
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	15.000	0	0	EUR 31,460	471.900,00	1,17
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	7.000	0	0	EUR 90,960	636.720,00	1,58
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	100.000	100.000	0	EUR 6,250	625.000,00	1,55
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	65.881	10.881	0	EUR 6,955	458.202,36	1,14
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	13.000	0	0	EUR 56,400	733.200,00	1,82
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	60.000	0	0	EUR 12,675	760.500,00	1,89
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	7.000	0	3.000	EUR 73,400	513.800,00	1,27
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	50.000	0	0	EUR 13,805	690.250,00	1,71
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	6.000	1.000	0	EUR 90,080	540.480,00	1,34
thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000NCA0001		STK	20.000	5.000	0	EUR 14,320	286.400,00	0,71
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	25.000	10.000	0	EUR 19,505	487.625,00	1,21
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	30.000	0	0	EUR 27,880	836.400,00	2,07
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241		STK	20.000	3.000	0	EUR 34,500	690.000,00	1,71
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	40.000	0	0	GBP 17,086	799.625,60	1,98
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	10.000	0	0	GBP 39,755	465.133,97	1,15
Euroeyes International Eye CI Registered Shares DL -,01	KYG3224D1088		STK	200.000	0	0	HKD 4,610	109.093,06	0,27
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511		STK	100.000	0	0	SEK 23,345	202.180,73	0,50
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135		STK	200.000	70.000	0	SEK 9,528	165.035,59	0,41
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	35.000	35.000	0	USD 16,640	539.309,20	1,34
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	3.000	0	0	USD 8,280	23.002,13	0,06
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	11.000	0	0	USD 49,910	508.389,67	1,26
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	8.000	0	0	USD 90,050	667.098,81	1,65
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	8.000	0	0	USD 69,970	518.344,29	1,29
Magnite Inc. Registered Shares DL -,00001	US55955D1000		STK	40.000	0	0	USD 10,750	398.185,02	0,99

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Match Group Inc	US57667L1070		STK	10.925	925	0 USD	36,280	367.033,06	0,91
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	0	0 USD	420,720	779.183,26	1,93
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	20.000	20.000	0 USD	35,840	663.765,16	1,65
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	11.000	0	0 USD	66,990	682.368,74	1,69
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.000	0	0 USD	122,360	453.227,15	1,12
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	273.969,50	0,68
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	350	0	0 %	78,277	273.969,50	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.647.922,81	4,09
Aktien							EUR	940.354,81	2,33
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8		STK	10.000	4.000	0 EUR	46,350	463.500,00	1,15
Heliad AG Namens-Aktien o.N.	DE0001218063		STK	8.333	0	0 EUR	8,950	74.580,35	0,18
Wolftank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6		STK	13.164	0	0 EUR	11,000	144.804,00	0,36
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836		STK	130.000	0	0 GBP	0,562	85.480,29	0,21
Nexxen International Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011320343		STK	70.000	0	0 GBP	2,100	171.990,17	0,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	707.568,00	1,75
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	400	0	0 %	100,701	402.804,00	1,00
4,2500 % Mithra Pharmaceuticals S.A. EO-Obl.Conv. Bonds 2020(25)	BE6325746855		EUR	300	0	0 %	2,411	7.233,00	0,02
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	300	0	0 %	99,177	297.531,00	0,74
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
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	34.982.245,68	86,76

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-43.114,02	-0,11
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-43.114,02	-0,11
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-43.114,02	-0,11
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-43.114,02	-0,11
ALLIANZ SE CALL 20.09.24 BP 260,00 EUREX			185	STK	-1.500		EUR 21,510	-32.265,00	-0,08
RWE AG PUT 19.04.24 BP 31,00 EUREX			185	STK	-5.000		EUR 0,380	-1.900,00	0,00
UNIVERSAL MUSIC CALL 20.09.24 BP 30,00 EUREX			185	STK	-6.000		EUR 1,260	-7.560,00	-0,02
ALIGN TECHNOLOGY PUT 19.04.24 BP 175,00 CBOE			361	STK	-1.000		USD 1,500	-1.389,02	0,00

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.432.102,31	13,47
Bankguthaben							EUR	5.432.102,31	13,47
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	1.316.132,74			% 100,000	1.316.132,74	3,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	3.446,03			% 100,000	462,01	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	9.784.832,01			% 100,000	847.421,06	2,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	309.537,15			% 100,000	187.054,12	0,46
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	118.501,36			% 100,000	81.098,66	0,20
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	864.422,70			% 100,000	888.957,94	2,20
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	1.318.388,80			% 100,000	1.542.516,44	3,83
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	22.752,00			% 100,000	2.692,07	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			USD	610.972,08			% 100,000	565.767,27	1,40
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	80.593,19	0,20
Zinsansprüche			EUR	66.605,87				66.605,87	0,17
Dividendenansprüche			EUR	11.152,06				11.152,06	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	2.835,26				2.835,26	0,01

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-131.287,80	-0,33
Verwaltungsvergütung			EUR	-112.897,37				-112.897,37	-0,28
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.744,87				-5.744,87	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.656,67				-11.656,67	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-988,89				-988,89	0,00
Fondsvermögen							EUR	40.320.539,36	100,00 1)
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	147,04	
Ausgabepreis							EUR	151,45	
Rücknahmepreis							EUR	147,04	
Anzahl Anteile							STK	232.348	
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	1.526,73	
Ausgabepreis							EUR	1.542,00	
Rücknahmepreis							EUR	1.526,73	
Anzahl Anteile							STK	4.032	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	583.980,00					

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Domino's Pizza Group PLC Registered Shares LS-,00520833	GB00BYN59130	STK	0	100.000	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	0	150	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	0	15.000	
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	0	31.339	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	0	10.000	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	4.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	0	6.559	
Synthomer PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNTVWJ75	STK	0	2.274	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	0	50.000	
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	0	10.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029	STK	0	808	
Swedencare AB Namn-Aktier o.N.	SE0015988167	STK	15.502	150.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	32.193	32.193	
Synthomer PLC Anrechte	GB00BPH12600	STK	0	13.648	

**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 (Marktzuordnung 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, CROSS RATE EO/SF)

EUR

2.986,71

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 derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

Sonstige Angaben

AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	147,04
Ausgabepreis	EUR	151,45
Rücknahmepreis	EUR	147,04
Anzahl Anteile	STK	232.348

AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	1.526,73
Ausgabepreis	EUR	1.542,00
Rücknahmepreis	EUR	1.526,73
Anzahl Anteile	STK	4.032

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

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.

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

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:

Valentinskamp 88-90
20355 Hamburg

Telefon +49 (0)40 41 32 61-0
Telefax +49 (0)40 41 32 61-32
www.proaktiva.net

4. Anlageausschuss

Marc Schädler
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Bettina Franke
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Andreas Meißner
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Torben Peters
PROAKTIVA GmbH, Hamburg