

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AM Fortune Fund Offensive

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.219.507,02	100,36
1. Aktien	28.699.711,30	81,78
Australien	59.809,51	0,17
Bundesrep. Deutschland	15.162.937,77	43,21
Canada	629.941,67	1,79
Frankreich	2.036.181,00	5,80
Großbritannien	1.559.227,82	4,44
Kaimaninseln	73.542,54	0,21
Luxemburg	349.000,00	0,99
Niederlande	1.054.000,00	3,00
Österreich	660.388,20	1,88
Schweden	131.512,00	0,37
Schweiz	1.978.597,59	5,64
Spanien	512.322,48	1,46
USA	4.492.250,72	12,80
2. Anleihen	413.112,00	1,18
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	413.112,00	1,18
3. Investmentanteile	632.335,00	1,80
EUR	632.335,00	1,80
4. Derivate	-56.249,77	-0,16
5. Bankguthaben	5.472.584,95	15,59
6. Sonstige Vermögensgegenstände	58.013,54	0,17
II. Verbindlichkeiten	-124.611,84	-0,36
III. Fondsvermögen	35.094.895,18	100,00

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	29.745.158,30	84,76
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.465.910,00	81,11
Aktien							EUR	28.465.910,00	81,11
Kingsgate Consolidated Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000KCN1	STK	30.000	0	33.691	AUD	1,510	26.141,15	0,07
St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SBM8	STK	50.000	0	0	AUD	0,250	7.213,34	0,02
Vault Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000355588	STK	103.020	103.020	0	AUD	0,445	26.455,02	0,08
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,76	CH0012142631	STK	30.000	0	0	CHF	9,525	299.058,08	0,85
Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	CH0371153492	STK	12.000	2.500	0	CHF	52,200	655.573,00	1,87
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	10.000	0	0	CHF	97,840	1.023.966,51	2,92
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	12.000	0	0	EUR	10,135	121.620,00	0,35
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.200	0	0	EUR	352,100	1.126.720,00	3,21
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	900	900	0	EUR	606,000	545.400,00	1,55
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	10.000	0	0	EUR	22,070	220.700,00	0,63
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805	STK	17.000	0	0	EUR	23,200	394.400,00	1,12
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	16.155	0	0	EUR	22,440	362.518,20	1,03
Cherry SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CRRN9	STK	100.000	0	0	EUR	0,850	85.000,00	0,24
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	7.000	0	8.000	EUR	70,840	495.880,00	1,41
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	35.000	0	0	EUR	21,820	763.700,00	2,18
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	50.000	0	0	EUR	6,740	337.000,00	0,96
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	6.000	0	0	EUR	45,950	275.700,00	0,79
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	70.000	0	0	EUR	13,960	977.200,00	2,78
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	55.000	0	0	EUR	4,695	258.225,00	0,74
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	24.000	0	0	EUR	18,035	432.840,00	1,23
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	70.000	0	0	EUR	6,060	424.200,00	1,21
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	10.000	0	0	EUR	41,850	418.500,00	1,19
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	STK	10.000	0	0	EUR	22,900	229.000,00	0,65
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	3.500	3.500	0	EUR	70,050	245.175,00	0,70
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	35.000	0	0	EUR	13,580	475.300,00	1,35
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	34.292	581	0	EUR	14,940	512.322,48	1,46
JCDecaux SE Actions au Porteur o.N.	FR0000077919	STK	11.500	0	0	EUR	15,580	179.170,00	0,51
K+S AG	DE000KSAG888	STK	63.000	0	0	EUR	12,600	793.800,00	2,26
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.800	0	0	EUR	190,920	343.656,00	0,98
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	10.000	10.000	0	EUR	27,810	278.100,00	0,79

Halbjahresbericht

AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	1.000	1.000	0	EUR	320,300	320.300,00	0,91
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	2.000	0	0	EUR	582,400	1.164.800,00	3,32
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	25.000	25.000	0	EUR	12,720	318.000,00	0,91
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305	STK	20.000	0	0	EUR	28,050	561.000,00	1,60
ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	DE0006223407	STK	50.000	0	0	EUR	9,240	462.000,00	1,32
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	60.000	0	0	EUR	5,795	347.700,00	0,99
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	20.000	4.000	0	EUR	22,390	447.800,00	1,28
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	10.000	0	4.000	EUR	34,900	349.000,00	0,99
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	20.000	5.000	0	EUR	33,020	660.400,00	1,88
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.000	0	4.000	EUR	101,920	305.760,00	0,87
Schaeffler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SHA0019	STK	100.000	100.000	0	EUR	3,810	381.000,00	1,09
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	65.881	0	0	EUR	3,365	221.689,57	0,63
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	1.500	0	0	EUR	39,800	59.700,00	0,17
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	6.000	5.000	6.000	EUR	53,900	323.400,00	0,92
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	7.000	7.000	0	EUR	95,700	669.900,00	1,91
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	60.000	0	0	EUR	12,580	754.800,00	2,15
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	40.000	0	20.000	EUR	11,950	478.000,00	1,36
thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000NCA0001	STK	40.000	0	0	EUR	8,745	349.800,00	1,00
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	25.000	0	0	EUR	11,155	278.875,00	0,79
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	20.000	0	10.000	EUR	25,430	508.600,00	1,45
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	5.500	5.500	0	EUR	75,780	416.790,00	1,19
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	50.000	10.000	0	GBP	14,620	873.774,80	2,49
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	10.000	0	0	GBP	46,100	551.039,92	1,57
Euroeyes International Eye Cl Registered Shares DL -,01	KYG3224D1088	STK	200.000	0	0	HKD	3,090	73.542,54	0,21
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135	STK	300.000	0	0	SEK	4,756	131.512,00	0,37
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	STK	1.000	1.000	0	USD	158,860	147.078,97	0,42
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	35.000	0	0	USD	19,440	629.941,67	1,79
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	11.000	0	0	USD	61,710	628.469,59	1,79
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	12.000	2.000	0	USD	59,790	664.271,83	1,89
Match Group Inc	US57667L1070	STK	15.000	0	0	USD	31,200	433.293,21	1,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.000	0	0	USD	375,390	695.102,31	1,98
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	20.000	0	0	USD	48,280	893.991,30	2,55
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	11.000	0	0	USD	65,250	664.521,80	1,89
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	4.000	0	0	USD	98,700	365.521,71	1,04

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	646.913,30	1,84
Aktien							EUR	233.801,30	0,67
Wolftank Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6	STK		13.164	0	0	EUR 7,550	99.388,20	0,28
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836	STK		130.000	0	0	GBP 0,865	134.413,10	0,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	413.112,00	1,18
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9	EUR		300	0	100	% 36,520	109.560,00	0,31
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR		300	0	0	% 101,184	303.552,00	0,86
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
Investmentanteile							EUR	632.335,00	1,80
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	632.335,00	1,80
OVID Asia Pacific Infr.Equity Inhaber-Ant. Anteilskl. SI	DE000A2QK472	ANT		5.500	2.000	0	EUR 114,970	632.335,00	1,80
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	29.745.158,30	84,76

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-56.249,77	-0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-56.249,77	-0,16
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-56.249,77	-0,16
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-56.249,77	-0,16
MUENCH.RUECKVERS. CALL 20.06.25 BP 560,00 EUREX		185	STK	-400			EUR 33,750	-13.500,00	-0,04
PROSIEBENSAT.1 CALL 20.06.25 BP 7,20 EUREX		185	STK	-10.000			EUR 0,030	-300,00	0,00
ADVANCED MIC.DEV. PUT 16.05.25 BP 100,00 NYSE		AI6	STK	-2.000			USD 5,650	-10.461,99	-0,03
ALIGN TECHNOLOGY PUT 20.06.25 BP 190,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 34,550	-31.987,78	-0,09

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	5.472.584,95	15,59
Bankguthaben							EUR	5.472.584,95	15,59
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	2.468.074,45			% 100,000	2.468.074,45	7,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	3.446,03			% 100,000	461,90	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	53.400,00			% 100,000	4.922,02	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	1.026.815,25			% 100,000	1.074.636,58	3,06
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	83.352,86			% 100,000	99.632,87	0,28
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	39.512,00			% 100,000	4.701,96	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			USD	1.965.949,60			% 100,000	1.820.155,17	5,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	58.013,54	0,17
Zinsansprüche			EUR	41.517,88				41.517,88	0,12
Dividendenansprüche			EUR	14.074,83				14.074,83	0,04
Quellensteueransprüche			EUR	2.420,83				2.420,83	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-124.611,84	-0,36
Verwaltungsvergütung			EUR	-106.489,07				-106.489,07	-0,30
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.422,77				-5.422,77	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.700,00				-11.700,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	35.094.895,18	100,00 1)

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	139,04	
Ausgabepreis							EUR	143,21	
Rücknahmepreis							EUR	139,04	
Anzahl Anteile							STK	209.600	
AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B									
Anteilwert							EUR	1.451,21	
Ausgabepreis							EUR	1.465,72	
Rücknahmepreis							EUR	1.451,21	
Anzahl Anteile							STK	4.101	

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 31.03.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7329000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,4033000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8492000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

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					
Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	0	10.000	
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	0	3.000	
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	0	15.000	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	0	10.000	
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0023615885	STK	25.000	25.000	
Genesis Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000GMD9	STK	0	12.533	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	0	700	
Magnite Inc. Registered Shares DL -,00001	US55955D1000	STK	0	40.000	
Nexxen International Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0012165630	STK	25.000	25.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	0	20.000	
Resolute Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RSG6	STK	0	50.000	
Shelly Group PLC Registered Shares EO 1	BG1100003166	STK	0	17.000	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	6.000	
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241	STK	0	18.482	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	33.711	33.711	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Heliad AG Namens-Aktien o.N.	DE0001218063	STK	0	8.333	
------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511	STK	0	150.000	
Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	581	581	
Nexxen International Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011320343	STK	0	70.000	
Red 5 Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000000RED3	STK	0	103.020	
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	0	100.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8900 % Swedavia AB SK-Loans 2019(25)	SE0012193944	SEK	6.000	6.000	

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)

EUR

4.005,88

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ELRINGKLINGER AG NA O.N.)

EUR

2,02

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001, WACKER CHEMIE O.N.)

EUR

22,86

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

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 %)	84,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,16

Sonstige Angaben

AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	139,04
Ausgabepreis	EUR	143,21
Rücknahmepreis	EUR	139,04
Anzahl Anteile	STK	209.600

AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

Anteilwert	EUR	1.451,21
Ausgabepreis	EUR	1.465,72
Rücknahmepreis	EUR	1.451,21
Anzahl Anteile	STK	4.101

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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:

Europa-Allee 92-96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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 AG

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

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

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

Patrick Schmidt

PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Bettina Franke

PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Andreas Meißner

PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Torben Peters

PROAKTIVA GmbH, Hamburg