

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## TAM Fortune Rendite

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Vermögensübersicht zum 31.08.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.533.293,04</b>	<b>101,29</b>
1. Anleihen	2.918.276,55	83,66
< 1 Jahr	1.277.934,80	36,63
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.313.680,00	37,66
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	326.661,75	9,36
2. Bankguthaben	574.459,35	16,47
3. Sonstige Vermögensgegenstände	40.557,14	1,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-44.902,90</b>	<b>-1,29</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.488.390,14</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht TAM Fortune Rendite

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.918.276,55</b>	<b>83,66</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.491.268,25</b>	<b>71,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.491.268,25</b>	<b>71,42</b>
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	200	0	0 %	100,587	201.174,00	5,77
2,8750 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	FR001400ZEK7		EUR	100	100	0 %	99,690	99.690,00	2,86
0,8750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(25/26)	XS2188805688		EUR	100	0	0 %	99,411	99.411,00	2,85
3,0750 % Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2027)	XS2919679816		EUR	100	100	0 %	101,180	101.180,00	2,90
3,8750 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR	100	0	0 %	102,631	102.631,00	2,94
1,6250 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2017(17/26)	XS1589806907		EUR	100	0	0 %	99,653	99.653,00	2,86
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	200	0	0 %	100,587	201.174,00	5,77
1,6250 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	XS2232027727		EUR	100	0	0 %	99,950	99.950,00	2,87
2,6250 % Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.25(29)	DE000BHY3ND1		EUR	150	150	0 %	100,869	151.303,50	4,34
1,3750 % Lettland, Republik EO-Med.-Term Nts 2015(25)	XS1295778275		EUR	100	0	0 %	99,971	99.971,00	2,87
2,6090 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 25(27/28)	XS3010674961		EUR	200	200	0 %	100,231	200.462,00	5,75
0,8750 % Münchener Hypothekenbank MTN-IHS Serie 1794 v.18(25)	DE000MHB60L4		EUR	100	0	0 %	99,964	99.964,00	2,87
2,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2028)	DE000NLB5AA6		EUR	75	75	0 %	100,891	75.668,25	2,17
2,3750 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(28)	XS3036080367		EUR	100	100	0 %	100,340	100.340,00	2,88
1,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	FR0013299435		EUR	100	0	0 %	99,674	99.674,00	2,86
2,2310 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	XS2733106657		EUR	100	0	0 %	100,044	100.044,00	2,87
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	100	0	0 %	104,670	104.670,00	3,00
3,0000 % Société Générale S.A. EO-Non-Pref.MTN 2024(27)	FR001400U1B5		EUR	100	100	0 %	100,819	100.819,00	2,89
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	XS1724873275		EUR	50	0	0 %	99,641	49.820,50	1,43
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Sustain.Lkd Nts 2022(22/27)	XS2550868801		EUR	100	0	0 %	104,025	104.025,00	2,98
1,7500 % voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2019(26)	AT0000A27LQ1		EUR	100	0	0 %	99,421	99.421,00	2,85
2,7390 % Volkswagen Financial Services FLR-Med.Term Notes v.24(27)	XS2837886105		EUR	100	0	0 %	100,223	100.223,00	2,87
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>427.008,30</b>	<b>12,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>427.008,30</b>	<b>12,24</b>
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR	200	0	0 %	99,078	198.156,00	5,68
3,2500 % Otto GmbH & Co. KGaA FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	230	0	0 %	99,501	228.852,30	6,56

## Halbjahresbericht TAM Fortune Rendite

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.918.276,55</b>	<b>83,66</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>574.459,35</b>	<b>16,47</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>574.459,35</b>	<b>16,47</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	574.459,35			% 100,000	574.459,35	16,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>40.557,14</b>	<b>1,16</b>
Zinsansprüche			EUR	40.557,14				40.557,14	1,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-44.902,90</b>	<b>-1,29</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.825,05				-2.825,05	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.047,69				-1.047,69	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-31.499,89				-31.499,89	-0,90
Prüfungskosten			EUR	-8.983,33				-8.983,33	-0,26
Veröffentlichungskosten			EUR	-546,94				-546,94	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.488.390,14</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>93,81</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>95,69</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>37.186</b>	

#### Fußnoten:

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

## **Halbjahresbericht TAM Fortune Rendite**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

## Halbjahresbericht TAM Fortune Rendite

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Fresenius Medical Care AG MTN v.2018(2025/2025)	XS1854532949	EUR	0	100
2,3750 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2020(20/25)	XS2156244043	EUR	0	100
1,1250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1820748538	EUR	0	100

##### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % Grünenthal GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2337064856	EUR	0	100
3,3750 % Montenegro, Republik EO-Notes 2018(25) Reg.S	XS1807201899	EUR	0	200
1,7500 % O2 Telefónica Dtl. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863	EUR	0	200
2,7500 % Wienerberger AG EO-Schuld. 2020(20/25)	AT0000A2GLA0	EUR	0	200

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.

## Halbjahresbericht TAM Fortune Rendite

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	83,66
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	93,81
Ausgabepreis	EUR	95,69
Anteile im Umlauf	STK	37.186

### 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. September 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

**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 TAM Fortune Rendite

## 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](http://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:

Markus Bannwart, Mainz

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

#### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

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](http://www.donner-reuschel.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

TAM AG

#### Postanschrift:

Hauptstraße 53  
25462 Rellingen

Telefon (04101) 8086 - 0

Telefax (04101) 8086 - 66

[www.tam-ag.eu](http://www.tam-ag.eu)

WKN / ISIN: A0YJF8 / DE000A0YJF83