

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AM Fortune Fund Defensive

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht AM Fortune Fund Defensive

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	46.573.593,07	100,19
1. Aktien	236.700,00	0,51
Bundesrep. Deutschland	236.700,00	0,51
2. Anleihen	40.628.237,29	87,40
< 1 Jahr	4.320.968,06	9,30
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	14.615.902,48	31,44
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.185.384,76	24,06
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.001.213,00	10,76
>= 10 Jahre	5.504.768,99	11,84
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.000.480,64	2,15
EUR	1.000.480,64	2,15
4. Investmentanteile	822.084,53	1,77
CHF	822.084,53	1,77
5. Bankguthaben	3.175.234,57	6,83
6. Sonstige Vermögensgegenstände	710.856,04	1,53
II. Verbindlichkeiten	-90.478,15	-0,19
III. Fondsvermögen	46.483.114,92	100,00

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Defensive

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
Bestandspositionen							EUR	42.687.502,46	91,83
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.533.236,97	54,93
Aktien							EUR	236.700,00	0,51
K+S AG	DE000KSAG888		STK	5.000	0	0 EUR	14,460	72.300,00	0,16
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	2.000	0	0 EUR	82,200	164.400,00	0,35
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	24.296.056,33	52,27
2,7500 % DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2020(25)	CH0536893594		CHF	200	0	0 %	99,859	205.386,67	0,44
Deutsche Bank AG DM-Zero-Bonds 1996(26)	DE0001345759		DEM	500	0	0 %	90,125	230.400,90	0,50
3,6250 % Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2560411543		EUR	500	0	0 %	99,807	499.035,00	1,07
7,2500 % Allwyn Entertainm.Fin.(UK) PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	XS2615937187		EUR	200	0	0 %	105,522	211.044,00	0,45
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	800	0	0 %	88,727	709.816,00	1,53
4,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)	XS2451802768		EUR	600	0	0 %	94,022	564.132,00	1,21
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	500	0	0 %	96,750	483.750,00	1,04
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	500	0	0 %	94,754	473.770,00	1,02
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	500	0	0 %	93,416	467.080,00	1,00
3,6920 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	400	0	0 %	0,659	2.636,00	0,01
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705		EUR	500	0	0 %	101,778	508.890,00	1,09
4,8750 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	XS2592240712		EUR	600	0	0 %	105,150	630.900,00	1,36
2,6250 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	DE000DL19US6		EUR	400	0	0 %	98,001	392.004,00	0,84
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	600	0	0 %	98,672	592.032,00	1,27
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	300	0	0 %	99,512	298.536,00	0,64
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845		EUR	200	0	0 %	91,809	183.618,00	0,40
2,0000 % Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2079388828		EUR	600	0	0 %	94,272	565.632,00	1,22
4,8750 % ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1		EUR	300	0	0 %	97,687	293.061,00	0,63
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	800	0	0 %	96,900	775.200,00	1,67
9,9220 % Global Agrajes S.L. EO-FLR Bonds 2020(20/25)	NO0010912801		EUR	300	0	0 %	101,572	304.716,00	0,66
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478		EUR	900	0	0 %	101,574	914.166,00	1,97
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	400	0	0 %	96,979	387.916,00	0,83
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749		EUR	400	0	0 %	99,681	398.724,00	0,86
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2027) S.2762	DE000HCB0BZ1		EUR	170	0	630 %	100,858	171.458,60	0,37
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	400	0	0 %	98,857	395.428,00	0,85

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Defensive

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
2,0000 % Hellenic Petroleum Finance PLC EO-Notes 2019(19/24)	XS2060691719		EUR	500	0	0 %	98,466	492.330,00	1,06
5,1250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2397781357		EUR	600	0	0 %	99,206	595.236,00	1,28
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	1.000	0	0 %	97,497	974.970,00	2,10
4,5000 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)	XS2624976077		EUR	800	0	0 %	103,070	824.560,00	1,77
5,0000 % JCDecaux SE EO-Bonds 2023(23/29)	FR001400F0H3		EUR	500	0	0 %	105,317	526.585,00	1,13
5,9500 % Kamerun, Republik EO-Notes 2021(30-32) Reg.S	XS2360598630		EUR	300	0	100 %	77,494	232.482,00	0,50
4,8750 % Metso Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965		EUR	400	0	0 %	104,376	417.504,00	0,90
4,4770 % ORIX Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2583644146		EUR	100	0	0 %	103,893	103.893,00	0,22
2,7500 % Oyfjellet Wind Investment AS EO-Notes 2021(26)	NO0011082117		EUR	300	0	0 %	87,604	262.812,00	0,57
6,6250 % Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 23(27/28)	XS2611221032		EUR	200	0	0 %	106,464	212.928,00	0,46
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	100	0	200 %	98,046	98.046,00	0,21
7,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)	XS2408013709		EUR	100	0	100 %	97,632	97.632,00	0,21
3,7500 % Pozavarovalnica Sava d.d. EO-FLR Bonds 2019(29/39)	XS2063427574		EUR	500	0	0 %	82,715	413.575,00	0,89
4,8400 % Raiffeisen Schweiz Genossensch EO-Anl. 2023(28)	CH1251998238		EUR	400	0	0 %	103,820	415.280,00	0,89
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	650	0	0 %	78,277	508.800,50	1,09
3,0000 % Renewi PLC EO-Notes 2019(24)	XS2022227222		EUR	400	0	0 %	99,600	398.400,00	0,86
3,7500 % SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2022(22/27)	XS2511906310		EUR	200	0	0 %	99,521	199.042,00	0,43
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	700	0	0 %	106,160	743.120,00	1,60
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	300	0	0 %	97,937	293.811,00	0,63
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1789456024		EUR	100	0	0 %	99,973	99.973,00	0,22
2,0000 % TietoEVRY Oyj EO-Notes 2020(20/25)	FI4000440540		EUR	500	0	0 %	97,249	486.245,00	1,05
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	300	0	0 %	93,438	280.314,00	0,60
3,2500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188		EUR	600	0	0 %	85,796	514.776,00	1,11
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	DE000A3KYMA6		EUR	300	0	0 %	97,747	293.241,00	0,63
3,1250 % UBM Development AG EO-Sust.Lkd Anleihe 2021(26)	AT0000A2QS11		EUR	200	0	0 %	85,837	171.674,00	0,37
Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	BE6322623669		EUR	400	400	0 %	94,551	378.204,00	0,81
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	500	0	0 %	90,134	450.670,00	0,97
3,2500 % Veritas S.p.A. EO-Notes 2020(27)	XS2254184547		EUR	400	0	0 %	88,562	354.248,00	0,76
3,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2018(26)	BE0002611896		EUR	300	0	0 %	98,690	296.070,00	0,64
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	300	0	0 %	98,246	294.738,00	0,63
7,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	XS2675884576		EUR	300	0	0 %	108,860	326.580,00	0,70
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589		EUR	300	0	0 %	94,195	282.585,00	0,61
0,5000 % IWG International Holdings LS-Conv. Notes 2020(27)	XS2270378149		GBP	200	0	0 %	89,135	208.576,11	0,45
1,5060 % AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	1.600	0	0 %	84,612	614.324,03	1,32
5,9000 % Avinor AS NK-FLR Med.-T.Nts 2020(26/26)	NO0010881246		NOK	2.000	0	0 %	101,030	172.479,73	0,37
7,1000 % Heimstaden Bostad AB NK-FLR Med.-Term Nts 2018(24)	NO0010838899		NOK	2.000	0	0 %	99,761	170.313,27	0,37

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Defensive

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
1,7500 % International Bank Rec. Dev. NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2077546500		NOK	1.000	1.000	0 %	98,304	83.912,93	0,18
5,1600 % Sparebanken Øst Boligkred. AS NK-FLR Hyp.Pfandbr. 2019(24)	NO0010841034		NOK	2.000	0	0 %	100,091	170.876,65	0,37
11,5940 % Esmaeilzadeh Holding AB SK-FLR Notes 2022(23/25)	SE0017133564		SEK	1.250	0	0 %	95,405	103.282,57	0,22
0,0000 % Studentbostäder i Norden AB SK-FLR Notes 2021(23/26)	SE0015960802		SEK	1.000	0	250 %	83,868	72.634,37	0,16
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	1.000.480,64	2,15
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	DE0005229900		EUR	740	0	0 %	135,200	1.000.480,64	2,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	16.332.128,97	35,14
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.332.128,97	35,14
1,5000 % Canada CD-Bonds 2022(24)	CA135087N423		CAD	160	0	0 %	99,727	109.200,11	0,23
1,0500 % Ontario, Provinz CD-Medium-Term Notes 2020(27)	CA68333ZAM91		CAD	200	0	0 %	90,962	124.503,15	0,27
0,0000 % ALNO AG Inh.-Schv. v.13(16/18)	DE000A1R1BR4		EUR	270	0	0 %	16,765	45.265,50	0,10
0,0000 % ALNO AG Wandelanl.v.14(19)	DE000A11QHW7		EUR	220	0	0 %	15,550	34.210,00	0,07
4,6250 % APCOA Holdings GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595		EUR	400	0	0 %	98,113	392.452,00	0,84
8,9420 % APCOA Holdings GmbH EO-FLR-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366277056		EUR	200	0	0 %	100,667	201.334,00	0,43
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	1.000	0	500 %	100,701	1.007.010,00	2,17
3,1250 % Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2380124227		EUR	200	0	0 %	88,638	177.276,00	0,38
2,2500 % Clariane SE EO-Obl. 2021(21/28)	FR00140060J6		EUR	300	0	0 %	72,833	218.499,00	0,47
8,0000 % DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023(2023/2026)	NO0012487596		EUR	75	0	263 %	103,000	77.250,00	0,17
7,5000 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	DE000A3510K1		EUR	200	0	200 %	109,000	218.000,00	0,47
0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	DE000A3H2XR6		EUR	100	0	0 %	94,507	94.507,00	0,20
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	400	0	0 %	94,545	378.180,00	0,81
2,3750 % Forvia SE EO-Notes 2019(19/27)	XS2081474046		EUR	200	0	0 %	94,527	189.054,00	0,41
5,1250 % Forvia SE EO-Notes 2024(26/29)	XS2774391580		EUR	500	500	0 %	102,120	510.600,00	1,10
4,5000 % Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)	DE000A3H2V19		EUR	650	0	0 %	94,000	611.000,00	1,31
6,0000 % Huber Automotive AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2TR430		EUR	100	20	0 %	34,500	34.500,00	0,07
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	200	0	0 %	87,995	175.990,00	0,38
4,2500 % Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2020(2022/2025)	DE000A254UR5		EUR	104	0	230 %	101,250	105.300,00	0,23
6,7500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2023(2023/2028)	NO0012888769		EUR	850	0	550 %	106,636	906.406,00	1,95
11,4320 % LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)	NO0013149658		EUR	800	800	0 %	96,934	775.472,00	1,67
4,2500 % Mithra Pharmaceuticals S.A. EO-Obl.Conv. Bonds 2020(25)	BE6325746855		EUR	300	0	0 %	2,411	7.233,00	0,02
Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Zero Exch. Bonds 2021(24)	XS2388456456		EUR	400	0	0 %	98,081	392.324,00	0,84

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Defensive

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
12,3860 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	500	100	0 %	106,419	532.095,00	1,14
4,2500 % Nordex SE Wandelschuldv.v.23(30)	DE000A351MA2		EUR	300	0	100 %	110,915	332.745,00	0,72
4,5000 % Nordwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)	DE000A2TSDK9		EUR	32	0	328 %	88,089	28.188,48	0,06
2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026)	XS1979274708		EUR	471	0	0 %	98,292	462.955,32	1,00
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	600	0	0 %	98,893	593.358,00	1,28
5,5000 % PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)	DE000A289YC5		EUR	600	0	0 %	82,030	492.180,00	1,06
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	DE000A30VJW3		EUR	170	0	30 %	100,650	171.105,00	0,37
4,3750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237		EUR	300	0	0 %	99,582	298.746,00	0,64
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.20(17.06.26)	DE000A3E44N7		EUR	200	0	0 %	94,117	188.234,00	0,40
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	600	0	0 %	97,720	586.320,00	1,26
4,6250 % Redeia Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	XS2552369469		EUR	200	0	0 %	102,158	204.316,00	0,44
6,0000 % SANHA GmbH & Co. KG STZ-Anleihe v.2013(23/26)	DE000A1TNA70		EUR	197	0	0 %	77,950	153.561,50	0,33
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.22(27)	DE000A30VKB5		EUR	200	0	0 %	107,396	214.792,00	0,46
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)	DE000A351SD3		EUR	100	100	0 %	105,971	105.971,00	0,23
4,2500 % Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/31)	BE6350792089		EUR	200	200	0 %	100,913	201.826,00	0,43
6,1350 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	XS2582389156		EUR	400	0	0 %	103,847	415.388,00	0,89
4,7500 % TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	NO0011129496		EUR	600	0	0 %	93,875	563.250,00	1,21
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR	200	0	0 %	116,169	232.338,00	0,50
3,8750 % Traftigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	500	0	0 %	97,791	488.955,00	1,05
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	600	0	0 %	99,177	595.062,00	1,28
2,8750 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2023(31)	FR001400MA32		EUR	500	500	0 %	89,244	446.220,00	0,96
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837		EUR	250	0	0 %	96,001	240.002,50	0,52
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11		EUR	200	0	0 %	96,594	193.188,00	0,42
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	1.000	0	0 %	98,000	980.000,00	2,11
3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	400	0	0 %	88,223	352.892,00	0,76
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517		EUR	300	0	100 %	92,566	277.698,00	0,60
10,6840 % HLRE Holding Oy SK-FLR Bonds 2021(21/27)	SE0015530712		SEK	1.250	0	0 %	85,632	92.702,61	0,20
10,0480 % Kahrs Bondco AB SK-FLR Notes 2021(24/26)	SE0017085285		SEK	1.200	0	0 %	98,602	102.473,80	0,22

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 51,99 0,00

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 51,99 0,00

0,0000 % Enterprise Holdings Ltd. EO-Schuldver. 2015(20)	DE000A1ZWPT5	EUR	500	0	0 %	0,010	50,00	0,00
WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN250319	NO0010848666	EUR	4	0	0 %	0,001	0,04	0,00
WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785RD240921	NO0011110421	EUR	195	0	0 %	0,001	1,95	0,00

Halbjahresbericht
AM Fortune Fund Defensive

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
Investmentanteile							EUR	822.084,53	1,77
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	822.084,53	1,77
ZKB Gold ETF Inhaber-Anteile AA CHF o.N.	CH0139101593		ANT	1.200	0	100 CHF	595,900	735.376,39	1,58
ZKB Platinum ETF Inhaber-Anteile AA (CHF) o.N.	CH0183136057		ANT	350	0	0 CHF	240,900	86.708,14	0,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	42.687.502,46	91,83

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Defensive

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.175.234,57	6,83
Bankguthaben							EUR	3.175.234,57	6,83
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	2.806.533,45			% 100,000	2.806.533,45	6,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	268.283,13			% 100,000	22.900,82	0,05
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	105.057,50			% 100,000	9.098,57	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	3.117,62			% 100,000	1.883,99	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	2.253,01			% 100,000	1.541,89	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	3.776,47			% 100,000	3.883,66	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	2.411,05			% 100,000	2.820,93	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	53.093.803,00			% 100,000	324.889,12	0,70
Donner & Reuschel AG (D)			USD	1.816,54			% 100,000	1.682,14	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	710.856,04	1,53
Zinsansprüche			EUR	710.856,04				710.856,04	1,53
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-90.478,15	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-73.538,70				-73.538,70	-0,16
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.731,12				-6.731,12	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.713,89				-9.713,89	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
Fondsvermögen							EUR	46.483.114,92	100,00 1)

Halbjahresbericht
AM Fortune Fund Defensive

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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	104,90	
Ausgabepreis							EUR	107,00	
Anteile im Umlauf							STK	443.132	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

AM Fortune Fund Defensive

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)
Deutsche Mark	(DEM)	1,9558300	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht AM Fortune Fund Defensive

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
5,6250 % Ägypten, Arabische Republik EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S	XS1807305328	EUR	0	200	
6,6250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	XS2684826014	EUR	0	100	
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806	EUR	0	100	
4,8240 % Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref. MTN 24(29/30)	XS2746647036	EUR	300	300	
4,1250 % Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AK26	EUR	0	200	
5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2586739729	EUR	0	300	
5,5000 % Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400H0F5	EUR	0	100	
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 2005(25) Reg.S	XS0213101073	EUR	0	300	
7,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)	XS2675884733	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,2000 % Audax Renovables S.A. EO-Nts 20(27)	ES0236463008	EUR	0	200	
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270	EUR	0	400	
6,7500 % Grünenthal GmbH Anleihe v.23(26/30) Reg.S	XS2615562274	EUR	0	200	
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	0	200	

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 *)

Verzinsliche Wertpapiere

10,0000 % Grøntvedt AS NK-FLR Notes 2021(21/24)	NO0011094658	NOK	0	1.100
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99	EUR	0	150
8,7500 % Tulip Oil Netherla.Offsh. B.V. EO-Bonds 2021(21/24)	NO0010990575	EUR	0	400

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 AM Fortune Fund Defensive

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,90
Ausgabepreis	EUR	107,00
Anteile im Umlauf	STK	443.132

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.

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 Gesamtrendite-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 Defensive

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

Patrick Schmidt
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Bettina Franke
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Andreas Meißner
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

Torben Peters
PROAKTIVA GmbH, Hamburg

WKN / ISIN: A0M8WT / DE000A0M8WT7