

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## AM Fortune Fund Offensive

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

---

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Beim AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A soll der besondere Focus bei Aktien von Unternehmen liegen, die zuvor einem qualitativen Analyseprozess unterworfen wurden. Um Zusatzerträge zu generieren, können bei Standardwerten und Indices mit hoher Marktliquidität Stillhaltergeschäfte getätigt werden, d.h. Verkauf von Call- und Put-Optionen. Zudem besteht die Möglichkeit innerhalb einer mittelfristig konsistenten Allokation auch kurzfristigen Marktveränderungen Rechnung zu tragen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

|                                  | 30.09.2021           | % Anteil      | 30.09.2020           | % Anteil      |
|----------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|                                  | Kurswert             | Fondsvermögen | Kurswert             | Fondsvermögen |
| Renten                           | 2.549.687,50         | 6,41          | 840.691,25           | 2,67          |
| Aktien                           | 34.577.844,64        | 86,90         | 28.357.971,36        | 90,18         |
| Optionen                         | -116.770,95          | -0,29         | -74.006,47           | -0,24         |
| Bankguthaben                     | 2.811.945,25         | 7,07          | 2.344.971,15         | 7,46          |
| Zins- und Dividendenansprüche    | 121.761,99           | 0,31          | 86.390,63            | 0,27          |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -153.522,87          | -0,39         | -111.133,16          | -0,35         |
| <b>Fondsvermögen</b>             | <b>39.790.945,56</b> | <b>100,00</b> | <b>31.444.884,76</b> | <b>100,00</b> |

## **Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive**

Im Berichtszeitraum präsentierten sich die wichtigsten Weltbörsen in guter Verfassung. Die fiskalpolitischen Maßnahmen und die beschlossenen Konjunkturpakete vieler Länder verhalfen den Kursbarometern im I. Quartal 2021 zu stark steigenden Kursen mit diversen neuen Allzeithochs. Allein das vom US-Kongress verabschiedete CORONA-Hilfspaket beträgt 1.900 Mrd. US-Dollar.

Zusätzlich setzte Ende 2020 weltweit eine Impfkampagne gegen das CORONA-Virus ein, die bis in die heutigen Tage anhält. Die Wachstumsraten nahmen daraufhin wieder stark zu, auch wenn es durch Lieferengpässe auf der anderen Seite zu Beeinträchtigungen kam.

Das Fondsmanagement blickte zum Anfang des Berichtszeitraums sehr zuversichtlich auf die Kursentwicklung und hielt die Investitionsquote in Aktien konstant mit ca. 85-90%.

Die Liquiditätsposition liegt zum Ende, wie auch zu Beginn des Geschäftsjahres, bei ca. 7%.

Aufgrund der guten Börsenverfassung fühlte sich das Fondsmanagement veranlasst vereinzelt Gewinnmitnahmen zu tätigen. So wurden u.a. die Anteilsscheine der Deutsche Post AG, SONOVA Hld. AG (Hörgeräte), Cap Gemini S.A. und die Continental Resources Inc. verkauft.

Ebenso wurden die Beteiligungen veräußert, die nicht mehr den qualitativen Anlagekriterien entsprachen, dies betraf z.B. die CYAN AG (Sicherheitssoftware) komplett und die MASTERFLEX AG (Schlauchsysteme) zum großen Teil.

Bei den vom Fondsmanagement am stärksten gewichteten Aktienpositionen (TOP 10) gab es nur sehr geringe Veränderungen. Weiterhin hat das Biotechunternehmen EVOTEC AG die stärkste Gewichtung im Depotbestand mit ca. 6%. Lediglich aufgrund der starken Kurssteigerungen nahm das Management ein Balancing vor und reduzierte die Position leicht, damit die Gewichtung weiterhin im vom Fondsmanagement festgelegten Zielkorridor verbleibt.

Ferner wurden Anteilsscheine der FIELMANN AG und HENSOLDT AG (Rüstungselektronik) neu ins Depot aufgenommen und Depotpositionen wie die BERTRANDT (Automobiltechnologie) und UNILEVER plc. aufgestockt.

Den Schwerpunkt bildeten weiterhin Aktienpositionen aus Europa (68%), USA (11%), GB (10%) und der Schweiz (7%).

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

#### Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive

### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

## **Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus inländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Oktober 2020 bis 30. September 2021).<sup>1</sup>

Anteilklasse A: +27,52 %

Anteilklasse B: +28,00 %

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
AM Fortune Fund Offensive**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2021**

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR  | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>39.944.468,43</b> | <b>100,39</b>                |
| 1. Aktien                        | 34.577.844,64        | 86,90                        |
| Australien                       | 364.699,97           | 0,92                         |
| Bundesrep. Deutschland           | 18.515.162,80        | 46,53                        |
| Canada                           | 246.854,76           | 0,62                         |
| China                            | 308.183,49           | 0,77                         |
| Frankreich                       | 2.467.494,00         | 6,20                         |
| Großbritannien                   | 3.731.161,04         | 9,38                         |
| Hongkong                         | 259.805,33           | 0,65                         |
| Jersey                           | 511.826,49           | 1,29                         |
| Kaimaninseln                     | 378.378,38           | 0,95                         |
| Niederlande                      | 759.258,00           | 1,91                         |
| Österreich                       | 602.400,00           | 1,51                         |
| Schweiz                          | 2.525.200,22         | 6,35                         |
| Spanien                          | 433.117,44           | 1,09                         |
| USA                              | 3.474.302,72         | 8,73                         |
| 2. Anleihen                      | 1.519.323,50         | 3,82                         |
| < 1 Jahr                         | 100.614,00           | 0,25                         |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre         | 668.141,00           | 1,68                         |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre        | 750.568,50           | 1,89                         |
| 3. Wandelanleihen                | 1.030.364,00         | 2,59                         |
| EUR                              | 1.030.364,00         | 2,59                         |
| 4. Derivate                      | -116.770,95          | -0,29                        |
| 5. Bankguthaben                  | 2.811.945,25         | 7,07                         |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 121.761,99           | 0,31                         |

**Jahresbericht  
AM Fortune Fund Offensive**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2021**

| <b>Anlageschwerpunkte</b>    | <b>Tageswert<br/>in EUR</b> | <b>% Anteil am<br/>Fondsvermögen</b> |
|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| <b>II. Verbindlichkeiten</b> | <b>-153.522,87</b>          | <b>-0,39</b>                         |
| <b>III. Fondsvermögen</b>    | <b>39.790.945,56</b>        | <b>100,00</b>                        |

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung   | ISIN          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|---------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                   |               |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>37.127.532,14</b> | <b>93,31</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |               |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>34.891.979,87</b> | <b>87,69</b>                 |
| <b>Aktien</b>   |               |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>33.237.515,37</b> | <b>83,53</b>                 |
| Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.                | AU000000EVN4  |       | STK   | 35.000                | 0   | 0 AUD                 | 3,490      | 76.158,11            | 0,19                         |
| Kingsgate Consolidated Ltd. Registered Shares o.N.          | AU000000KCN1  |       | STK   | 93.691                | 0   | 0 AUD                 | 1,580      | 92.294,89            | 0,23                         |
| Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.         | AU000000NST8  |       | STK   | 16.933                | 16.934                                    | 1 AUD                 | 8,500      | 89.737,83            | 0,23                         |
| Resolute Mining Ltd. Registered Shares o.N.                 | AU000000RSG6  |       | STK   | 50.000                | 0   | 0 AUD                 | 0,415      | 12.937,22            | 0,03                         |
| Silver Lake Resources Ltd. Registered Shares o.N.           | AU000000SLR6  |       | STK   | 62.000                | 0   | 0 AUD                 | 1,340      | 51.798,74            | 0,13                         |
| SSR Mining Inc. Registered Shares (CDIs)1/o.N.              | AU00000091407 |       | STK   | 5.842                 | 0   | 0 AUD                 | 19,900     | 72.483,20            | 0,18                         |
| St. Barbara Ltd. Registered Shares o.N.                     | AU000000SBM8  |       | STK   | 50.000                | 0   | 0 AUD                 | 1,340      | 41.773,18            | 0,10                         |
| Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.             | CA2849025093  |       | STK   | 4.000                 | 0   | 0 CAD                 | 9,800      | 26.704,82            | 0,07                         |
| Iamgold Corp. Registered Shares o.N.                        | CA4509131088  |       | STK   | 20.000                | 0   | 0 CAD                 | 2,870      | 39.103,48            | 0,10                         |
| OceanaGold Corp. Registered Shares o.N.                     | CA6752221037  |       | STK   | 20.000                | 20.000                                    | 0 CAD                 | 2,070      | 28.203,56            | 0,07                         |
| Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.            | CA6979001089  |       | STK   | 4.000                 | 0   | 0 CAD                 | 29,490     | 80.359,70            | 0,20                         |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04                              | CH0432492467  |       | STK   | 3.060                 | 0   | 0 CHF                 | 76,040     | 215.287,19           | 0,54                         |
| Dufry AG Nam.-Aktien SF 5                                   | CH0023405456  |       | STK   | 8.500                 | 3.600                                     | 1.100 CHF             | 52,820     | 415.405,26           | 1,04                         |
| Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10                     | CH0371153492  |       | STK   | 7.500                 | 500                                       | 0 CHF                 | 60,400     | 419.133,97           | 1,05                         |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50                           | CH0012005267  |       | STK   | 14.800                | 0   | 0 CHF                 | 76,830     | 1.052.076,24         | 2,64                         |
| UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10                          | CH0244767585  |       | STK   | 30.500                | 0   | 0 CHF                 | 15,000     | 423.297,56           | 1,06                         |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037  |       | STK   | 15.000                | 0   | 0 EUR                 | 28,735     | 431.025,00           | 1,08                         |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                          | DE0008404005  |       | STK   | 8.000                 | 0   | 0 EUR                 | 194,840    | 1.558.720,00         | 3,92                         |
| Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10                 | ES0105022000  |       | STK   | 10.000                | 0   | 0 EUR                 | 8,230      | 82.300,00            | 0,21                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49          | ES0113211835  |       | STK   | 29.981                | 0   | 0 EUR                 | 5,717      | 171.401,38           | 0,43                         |
| BASF SE Namens-Aktien o.N.                                  | DE000BASF111  |       | STK   | 10.000                | 0   | 2.500 EUR             | 65,850     | 658.500,00           | 1,65                         |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N.                                 | DE000BAY0017  |       | STK   | 7.000                 | 2.000                                     | 0 EUR                 | 47,005     | 329.035,00           | 0,83                         |
| Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.                            | DE0005232805  |       | STK   | 15.466                | 5.466                                     | 0 EUR                 | 50,300     | 777.939,80           | 1,96                         |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0005419105  |       | STK   | 10.000                | 0   | 0 EUR                 | 51,220     | 512.200,00           | 1,29                         |
| Danone S.A. Actions Port. EO-,25                            | FR0000120644  |       | STK   | 12.500                | 1.000                                     | 0 EUR                 | 59,050     | 738.125,00           | 1,86                         |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N.                                  | DE000ENAG999  |       | STK   | 75.000                | 0   | 5.000 EUR             | 10,568     | 792.600,00           | 1,99                         |
| ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.                         | DE0007856023  |       | STK   | 44.000                | 3.000                                     | 0 EUR                 | 11,590     | 509.960,00           | 1,28                         |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1                               | FR0010208488  |       | STK   | 24.000                | 0   | 0 EUR                 | 11,342     | 272.208,00           | 0,68                         |
| Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0005664809  |       | STK   | 60.000                | 0   | 20.000 EUR            | 41,210     | 2.472.600,00         | 6,21                         |
| Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.                             | DE0005772206  |       | STK   | 4.000                 | 4.000                                     | 0 EUR                 | 57,650     | 230.600,00           | 0,58                         |



# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung                                     | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|--------------------|------------------------------|
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.         | DE0005785802 |       | STK   | 1.600                 | 0   | 0                     | EUR 60,860  | 97.376,00          | 0,24                         |
| GRENKE AG Namens-Aktien o.N.                            | DE000A161N30 |       | STK   | 3.000                 | 3.000                                     | 0                     | EUR 37,010  | 111.030,00         | 0,28                         |
| HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.                         | DE000HAG0005 |       | STK   | 30.000                | 5.000                                     | 0                     | EUR 13,660  | 409.800,00         | 1,03                         |
| JCDecaux S.A. Actions au Porteur o.N.                   | FR0000077919 |       | STK   | 11.500                | 0   | 0                     | EUR 22,940  | 263.810,00         | 0,66                         |
| JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.                          | DE000A2NB601 |       | STK   | 10.000                | 0   | 0                     | EUR 29,300  | 293.000,00         | 0,74                         |
| Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.            | DE0006219934 |       | STK   | 9.000                 | 0   | 4.000                 | EUR 40,280  | 362.520,00         | 0,91                         |
| K+S AG  | DE000KSAG888 |       | STK   | 70.000                | 31.000                                    | 0                     | EUR 13,955  | 976.850,00         | 2,45                         |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.                       | DE000KGX8881 |       | STK   | 12.000                | 1.277                                     | 777                   | EUR 80,860  | 970.320,00         | 2,44                         |
| KPS AG Namens-Aktien o.N.                               | DE000A1A6V48 |       | STK   | 51.000                | 0   | 0                     | EUR 4,790   | 244.290,00         | 0,61                         |
| LEONI AG Namens-Aktien o.N.                             | DE0005408884 |       | STK   | 34.000                | 9.000                                     | 0                     | EUR 13,610  | 462.740,00         | 1,16                         |
| Masterflex SE Inhaber-Aktien o.N.                       | DE0005492938 |       | STK   | 19.000                | 0   | 51.878                | EUR 7,180   | 136.420,00         | 0,34                         |
| Medigene AG Namens-Aktien o.N.                          | DE000A1X3W00 |       | STK   | 20.000                | 0   | 0                     | EUR 3,810   | 76.200,00          | 0,19                         |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.     | DE0008430026 |       | STK   | 4.400                 | 0   | 0                     | EUR 236,900 | 1.042.360,00       | 2,62                         |
| Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.                        | AT0000758305 |       | STK   | 16.000                | 0   | 4.000                 | EUR 37,650  | 602.400,00         | 1,51                         |
| Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07           | GB00B03MLX29 |       | STK   | 20.000                | 0   | 0                     | EUR 19,432  | 388.640,00         | 0,98                         |
| RWE AG Inhaber-Aktien o.N.                              | DE0007037129 |       | STK   | 40.000                | 0   | 0                     | EUR 30,550  | 1.222.000,00       | 3,07                         |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                          | FR0000120578 |       | STK   | 12.500                | 0   | 0                     | EUR 83,080  | 1.038.500,00       | 2,61                         |
| SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.                       | DE0007235301 |       | STK   | 55.000                | 0   | 5.000                 | EUR 9,420   | 518.100,00         | 1,30                         |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.              | DE000SHL1006 |       | STK   | 14.000                | 0   | 1.000                 | EUR 56,180  | 786.520,00         | 1,98                         |
| Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien               | DE000WAF3019 |       | STK   | 1.000                 | 1.000                                     | 0                     | EUR 136,200 | 136.200,00         | 0,34                         |
| SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.              | DE000A111338 |       | STK   | 17.052                | 2.052                                     | 0                     | EUR 18,500  | 315.462,00         | 0,79                         |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N.                            | DE000TLX1005 |       | STK   | 20.000                | 0   | 0                     | EUR 36,880  | 737.600,00         | 1,85                         |
| TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.                       | DE000A2YN900 |       | STK   | 11.000                | 11.000                                    | 0                     | EUR 25,390  | 279.290,00         | 0,70                         |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1                     | ES0178430E18 |       | STK   | 44.333                | 4.333                                     | 0                     | EUR 4,047   | 179.416,06         | 0,45                         |
| Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1         | NL0015000IY2 |       | STK   | 14.200                | 14.200                                    | 0                     | EUR 23,115  | 328.233,00         | 0,82                         |
| Vivendi SE Actions Port. EO 5,5                         | FR0000127771 |       | STK   | 14.200                | 0   | 0                     | EUR 10,905  | 154.851,00         | 0,39                         |
| Voltabox AG Inhaber-Aktien o.N.                         | DE000A2E4LE9 |       | STK   | 15.000                | 0   | 0                     | EUR 1,992   | 29.880,00          | 0,08                         |
| Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.                          | DE0007667107 |       | STK   | 15.000                | 0   | 0                     | EUR 45,950  | 689.250,00         | 1,73                         |
| Domino's Pizza Group PLC Registered Shares LS-,00520833 | GB00BYN59130 |       | STK   | 225.000               | 0   | 25.000                | GBP 3,962   | 1.037.414,17       | 2,61                         |
| GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25           | GB0009252882 |       | STK   | 39.773                | 7.612                                     | 0                     | GBP 14,036  | 649.661,15         | 1,63                         |
| Glencore PLC Registered Shares DL -,01                  | JE00B4T3BW64 |       | STK   | 125.000               | 0   | 0                     | GBP 3,519   | 511.826,49         | 1,29                         |
| Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10       | GB00B24CGK77 |       | STK   | 8.260                 | 881                                       | 1                     | GBP 58,300  | 560.407,31         | 1,41                         |
| Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789            | GB00B1FH8J72 |       | STK   | 2.000                 | 2.000                                     | 0                     | GBP 26,040  | 60.607,47          | 0,15                         |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111              | GB00B10RZP78 |       | STK   | 8.000                 | 8.000                                     | 0                     | GBP 40,050  | 372.861,63         | 0,94                         |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Registered Shares H YC 1  | CNE100000312 |       | STK   | 400.000               | 0   | 0                     | HKD 6,950   | 308.183,49         | 0,77                         |
| Euroeyes International Eye Cl Registered Shares DL -,01 | KYG3224D1088 |       | STK   | 322.000               | 0   | 0                     | HKD 10,600  | 378.378,38         | 0,95                         |

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|-------------|---------------------|------------------------------|
| Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.                         | HK0992009065 |       | STK   | 280.000               | 0                  | 240.000               | HKD 8,370   | 259.805,33          | 0,65                         |
| Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10               | US1101221083 |       | STK   | 3.000                 | 0                  | 0                     | USD 59,170  | 153.184,33          | 0,38                         |
| C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001                          | US12468P1049 |       | STK   | 2.400                 | 2.400              | 0                     | USD 46,340  | 95.975,15           | 0,24                         |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001                     | US17275R1023 |       | STK   | 4.000                 | 0                  | 0                     | USD 54,430  | 187.884,02          | 0,47                         |
| Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1                     | US1941621039 |       | STK   | 5.500                 | 0                  | 0                     | USD 75,580  | 358.724,54          | 0,90                         |
| Continental Res Inc. (Okla.) Registered Shares DL -,01           | US2120151012 |       | STK   | 4.000                 | 0                  | 6.000                 | USD 46,150  | 159.302,73          | 0,40                         |
| Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01                         | US2220702037 |       | STK   | 2.343                 | 0                  | 0                     | USD 7,860   | 15.892,29           | 0,04                         |
| Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01               | US24703L2025 |       | STK   | 4.000                 | 0                  | 0                     | USD 104,040 | 359.130,13          | 0,90                         |
| Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01                   | GB00BL6K5J42 |       | STK   | 5.000                 | 5.000              | 0                     | USD 22,490  | 97.040,04           | 0,24                         |
| General Mills Inc. Registered Shares DL -,10                     | US3703341046 |       | STK   | 8.000                 | 0                  | 0                     | USD 59,820  | 412.978,94          | 1,04                         |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20           | US4592001014 |       | STK   | 7.000                 | 0                  | 0                     | USD 138,930 | 839.238,87          | 2,11                         |
| iRobot Corp. Registered Shares DL -,01                           | US4627261005 |       | STK   | 4.200                 | 1.200              | 1.000                 | USD 78,500  | 284.518,47          | 0,72                         |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01                   | US2546871060 |       | STK   | 2.000                 | 0                  | 0                     | USD 169,170 | 291.974,46          | 0,73                         |
| WW International Inc. Registered Shares o.N.                     | US98262P1012 |       | STK   | 20.000                | 6.000              | 0                     | USD 18,280  | 315.498,79          | 0,79                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                  |              |       |   |                       |                    |                       | <b>EUR</b>  | <b>1.418.709,50</b> | <b>3,57</b>                  |
| 3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.) | XS2391779134 |       | EUR   | 200                   | 200                | 0                     | % 99,191    | 198.382,00          | 0,50                         |
| 3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.) | XS2391790610 |       | EUR   | 200                   | 200                | 0                     | % 99,464    | 198.928,00          | 0,50                         |
| 3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Med.-T. Notes 2021(25) Tr.2       | XS2386650191 |       | EUR   | 100                   | 100                | 0                     | % 106,637   | 106.637,00          | 0,27                         |
| 5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)                  | XS2113662063 |       | EUR   | 600                   | 0                  | 0                     | % 93,584    | 561.504,00          | 1,41                         |
| 4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S       | XS2332889778 |       | EUR   | 350                   | 350                | 0                     | % 100,931   | 353.258,50          | 0,89                         |
| <b>Wandelanleihen</b>  |              |       |   |                       |                    |                       | <b>EUR</b>  | <b>235.755,00</b>   | <b>0,59</b>                  |
| 0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)                     | DE000A3H2XW6 |       | EUR   | 300                   | 300                | 0                     | % 78,585    | 235.755,00          | 0,59                         |

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>2.235.552,27</b>  | <b>5,62</b>                  |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>1.340.329,27</b>  | <b>3,37</b>                  |
| AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.                                | DE000A0JK2A8 |       | STK   | 18.000                | 0                  | 0  | EUR 26,600 | 478.800,00           | 1,20                         |
| Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.   | DE000A1EWVY8 |       | STK   | 6.000                 | 0                  | 7.000  | EUR 49,500 | 297.000,00           | 0,75                         |
| Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075  | GB00B021F836 |       | STK   | 70.000                | 0                  | 6.691  | GBP 6,930  | 564.529,27           | 1,42                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>100.614,00</b>    | <b>0,25</b>                  |
| 0,4510 % Andorra Capital Agricol Reig EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 2017(22)              | XS1651861251 |       | EUR   | 100                   | 0                  | 0  | % 100,614  | 100.614,00           | 0,25                         |
| <b>Wandelanleihen</b>   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>794.609,00</b>    | <b>2,00</b>                  |
| 4,2500 % Mithra Pharmaceuticals S.A. EO-Obl.Conv. Bonds 2020(25)                  | BE6325746855 |       | EUR   | 300                   | 300                | 0  | % 99,678   | 299.034,00           | 0,75                         |
| 5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)                                       | DE000A3E5KG2 |       | EUR   | 500                   | 500                | 0  | % 99,115   | 495.575,00           | 1,25                         |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                  |
| 0,0000 % WGF Westf.Grundb.u.Finanzv.AG Hyp.anl. v.11(unbegrenzt)                  | DE000WGFH083 |       | EUR   | 100                   | 0                  | 0  | % 0,000    | 0,00                 | 0,00                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>  |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>37.127.532,14</b> | <b>93,31</b>                 |
| <b>Derivate</b>   |              |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>-116.770,95</b>   | <b>-0,29</b>                 |

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|-------------|--------------------|------------------------------|
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>        |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>-142.820,95</b> | <b>-0,36</b>                 |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte</b>                 |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>-142.820,95</b> | <b>-0,36</b>                 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                   |      |       |   |                       |                    |  |             |                    |                              |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>                 |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>-142.820,95</b> | <b>-0,36</b>                 |
| LANDIS+GYR GROUP AG PUT 17.12.21 BP 68,00 EUREX |      | 185   | STK   | -1.500                |                    |  | CHF 8,690   | -12.060,51         | -0,03                        |
| EVOTEC AG CALL 17.12.21 BP 40,00 EUREX          |      | 185   | STK   | -5.000                |                    |  | EUR 3,170   | -15.850,00         | -0,04                        |
| EVOTEC AG CALL 18.03.22 BP 46,00 EUREX          |      | 185   | STK   | -5.000                |                    |  | EUR 1,730   | -8.650,00          | -0,02                        |
| FIELMANN AG O.N. PUT 17.12.21 BP 62,00 EUREX    |      | 185   | STK   | -1.000                |                    |  | EUR 5,290   | -5.290,00          | -0,01                        |
| GRENKE AG CALL 17.12.21 BP 40,00 EUREX          |      | 185   | STK   | -3.000                |                    |  | EUR 1,130   | -3.390,00          | -0,01                        |
| GRUPE DANONE PUT 17.12.21 BP 56,00 EUREX        |      | 185   | STK   | -2.500                |                    |  | EUR 1,080   | -2.700,00          | -0,01                        |
| JUNGHEINRICH AG CALL 17.12.21 BP 52,00 EUREX    |      | 185   | STK   | -3.000                |                    |  | EUR 0,050   | -150,00            | 0,00                         |
| K+S AG NA O.N. PUT 17.12.21 BP 11,00 EUREX      |      | 185   | STK   | -10.000               |                    |  | EUR 0,310   | -3.100,00          | -0,01                        |
| NORDEX SE O.N. PUT 17.12.21 BP 16,00 EUREX      |      | 185   | STK   | -6.000                |                    |  | EUR 2,090   | -12.540,00         | -0,03                        |
| C3 AI INC. PUT 15.10.21 BP 60,00 CBOE           |      | 361   | STK   | -1.500                |                    |  | USD 13,850  | -17.928,03         | -0,05                        |
| C3 AI INC. PUT 15.10.21 BP 80,00 CBOE           |      | 361   | STK   | -2.100                |                    |  | USD 33,750  | -61.162,41         | -0,15                        |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>                     |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>26.050,00</b>   | <b>0,07</b>                  |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                   |      |       |   |                       |                    |  |             |                    |                              |
| <b>Optionsrechte</b>                            |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>26.050,00</b>   | <b>0,07</b>                  |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>          |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b>  | <b>26.050,00</b>   | <b>0,07</b>                  |
| DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.10.21 BP 14400,00 EUREX |      | 185   |   | Anzahl -500           |                    |  | EUR 61,200  | -30.600,00         | -0,08                        |
| DAX(PERF.-INDEX) PUT 15.10.21 BP 14800,00 EUREX |      | 185   |   | Anzahl 500            |                    |  | EUR 113,300 | 56.650,00          | 0,14                         |

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>2.811.945,25</b>  | <b>7,07</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>2.811.945,25</b>  | <b>7,07</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |      |       |   |                       |                    |  |            |                      |                              |
| Donner & Reuschel AG (D)  |      |       | EUR   | 1.418.366,54          |                    |  | % 100,000  | 1.418.366,54         | 3,56                         |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>                                 |      |       |   |                       |                    |  |            |                      |                              |
|   |      |       | DKK   | 3.440,27              |                    |  | % 100,000  | 462,66               | 0,00                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                     |      |       |   |                       |                    |  |            |                      |                              |
|   |      |       | AUD   | 186.948,79            |                    |  | % 100,000  | 116.558,88           | 0,29                         |
|   |      |       | CAD   | 234.182,52            |                    |  | % 100,000  | 159.535,74           | 0,40                         |
|   |      |       | CHF   | 144.386,86            |                    |  | % 100,000  | 133.592,58           | 0,34                         |
|   |      |       | GBP   | 124.218,84            |                    |  | % 100,000  | 144.558,18           | 0,36                         |
|   |      |       | HKD   | 597.481,59            |                    |  | % 100,000  | 66.235,24            | 0,17                         |
|   |      |       | USD   | 895.329,94            |                    |  | % 100,000  | 772.635,43           | 1,94                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>121.761,99</b>    | <b>0,31</b>                  |
| Zinsansprüche   |      |       | EUR   | 44.679,81             |                    |  |            | 44.679,81            | 0,11                         |
| Dividendenansprüche   |      |       | EUR   | 29.533,68             |                    |  |            | 29.533,68            | 0,07                         |
| Quellensteueransprüche  |      |       | EUR   | 47.548,50             |                    |  |            | 47.548,50            | 0,12                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>-153.522,87</b>   | <b>-0,39</b>                 |
| Verwaltungsvergütung  |      |       | EUR   | -119.839,34           |                    |  |            | -119.839,34          | -0,30                        |
| Verwahrstellenvergütung   |      |       | EUR   | -21.963,53            |                    |  |            | -21.963,53           | -0,06                        |
| Prüfungskosten  |      |       | EUR   | -11.000,00            |                    |  |            | -11.000,00           | -0,03                        |
| Veröffentlichungskosten   |      |       | EUR   | -720,00               |                    |  |            | -720,00              | 0,00                         |
| <b>Fondsvermögen</b>  |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>39.790.945,56</b> | <b>100,00 1)</b>             |

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2021

| Gattungsbezeichnung   | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.09.2021 | Käufe / Verkäufe /<br>Zugänge Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| <b>AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A</b>   |      |       |   |                       |  |      |                    |                              |
| Anteilwert  |      |       |   |                       |  | EUR  | 155,42             |                              |
| Ausgabepreis  |      |       |   |                       |  | EUR  | 160,08             |                              |
| Rücknahmepreis  |      |       |   |                       |  | EUR  | 155,42             |                              |
| Anzahl Anteile  |      |       |   |                       |  | STK  | 217.444            |                              |
| <b>AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B</b>   |      |       |   |                       |  |      |                    |                              |
| Anteilwert  |      |       |   |                       |  | EUR  | 1.616,32           |                              |
| Ausgabepreis  |      |       |   |                       |  | EUR  | 1.632,48           |                              |
| Rücknahmepreis  |      |       |   |                       |  | EUR  | 1.616,32           |                              |
| Anzahl Anteile  |      |       |   |                       |  | STK  | 3.709              |                              |
| Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: |      |       |   | EUR                   | 643.970,00   |      |                    |                              |

#### 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.

# Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|     |       | per 30.09.2021 |               |
|-----|-------|----------------|---------------|
| AUD | (AUD) | 1,6039000      | = 1 EUR (EUR) |
| CAD | (CAD) | 1,4679000      | = 1 EUR (EUR) |
| CHF | (CHF) | 1,0808000      | = 1 EUR (EUR) |
| DKK | (DKK) | 7,4358000      | = 1 EUR (EUR) |
| GBP | (GBP) | 0,8593000      | = 1 EUR (EUR) |
| HKD | (HKD) | 9,0206000      | = 1 EUR (EUR) |
| USD | (USD) | 1,1588000      | = 1 EUR (EUR) |

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

|     |                         |
|-----|-------------------------|
| 185 | Eurex Deutschland       |
| 361 | Chicago - CBOE Opt. Ex. |

**Jahresbericht**  
**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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005                      | US09062X1037 | STK                                 | 1.200                    | 1.200                       |                     |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8                             | FR0000125338 | STK                                 | 0                        | 3.000                       |                     |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                         | DE0005552004 | STK                                 | 0                        | 12.000                      |                     |
| Northern Star Resources Ltd. Registered Def. Shares o.N.    | AU0000134629 | STK                                 | 16.934                   | 16.934                      |                     |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAH0038 | STK                                 | 1.500                    | 1.500                       |                     |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05                     | CH0012549785 | STK                                 | 0                        | 604                         |                     |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                            | FR0000125486 | STK                                 | 0                        | 3.758                       |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                             |              |                                     |                          |                             |                     |
| 1,6010 % DAA Finance PLC EO-Notes 2020(32/32)               | XS2244415175 | EUR                                 | 100                      | 100                         |                     |
| 3,3750 % Hoist Finance AB EO-Pref. M.-T. Nts 2020(20/24)    | XS2263659158 | EUR                                 | 200                      | 200                         |                     |
| 3,2500 % Veritas S.p.A. EO-Notes 2020(27)                   | XS2254184547 | EUR                                 | 250                      | 250                         |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                                   |              |                                     |                          |                             |                     |
| Telefónica S.A. Anrechte                                    | ES06784309D9 | STK                                 | 40.000                   | 40.000                      |                     |



## Jahresbericht 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|---------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |               |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>   |               |                                     |                          |                             |                     |
| cyan AG Inhaber-Aktien o.N.   | DE000A2E4SV8  | STK                                 | 0                        | 27.000                      |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |               |                                     |                          |                             |                     |
| 3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)                 | XS2256949749  | EUR                                 | 100                      | 100                         |                     |
| 7,2500 % LR Global Holding GMBH FLR-Notes v.21(23/25)                             | NO0010894850  | EUR                                 | 100                      | 100                         |                     |
| 3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S                  | XS1690644668  | EUR                                 | 0                        | 100                         |                     |
| 4,5000 % paragon GmbH & Co. KGaA Inh.-Schuldv.v.2017(2020/2022)                   | DE000A2GSB86  | EUR                                 | 0                        | 20                          |                     |
| 3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)                     | XS2293733825  | EUR                                 | 100                      | 100                         |                     |
| 4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)                                    | DE000A3H2VA6  | EUR                                 | 400                      | 400                         |                     |
| 3,0000 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)                | XS2286041947  | EUR                                 | 100                      | 100                         |                     |
| 5,0000 % Zeitfracht Logistik Hold. GmbH Inh.-Schuldv. 2021(2023/2026)             | DE000A3H3JC5  | EUR                                 | 200                      | 200                         |                     |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>   |               |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>   |               |                                     |                          |                             |                     |
| Endeavour Mining Corp. Registered Shares DL -,01                                  | KYG3040R1589  | STK                                 | 0                        | 5.000                       |                     |
| Saracen Mineral Holdings Ltd. Registered Shares o.N.                              | AU000000SAR9  | STK                                 | 0                        | 45.000                      |                     |
| Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16  | NL0000388619  | STK                                 | 0                        | 5.000                       |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |               |                                     |                          |                             |                     |
| 1,0500 % Deutsche Bank AG Festzinsanl. v.2015(2021)                               | DE000DB2G XK7 | EUR                                 | 0                        | 125                         |                     |
| 9,1250 % Oriflame Investment Hold. PLC DL-Notes 2019(19/24) Reg.S                 | USG9410WAA56  | USD                                 | 300                      | 300                         |                     |

## Jahresbericht 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

#### Andere Wertpapiere

|                                    |              |     |        |        |  |
|------------------------------------|--------------|-----|--------|--------|--|
| KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte | DE000A3H22F2 | STK | 11.500 | 11.500 |  |
| Telefónica S.A. Anrechte           | ES06784309E7 | STK | 42.222 | 42.222 |  |

#### Derivate

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

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

|   |  |     |  |  |        |
|---|--|-----|--|--|--------|
| Gekaufte Kaufoptionen (Call):<br>(Basiswert(e): BAYER AG NA O.N., CONTINENTAL RES (OKLA.), KION GROUP AG)   |  | EUR |  |  | 59,42  |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call):<br>(Basiswert(e): BAYER AG NA O.N., BIOGEN INC. DL -,0005, CAPGEMINI SE INH. EO 8, CONTINENTAL RES (OKLA.), DELL TECHS INC. C DL-,01, DEUTSCHE POST AG NA O.N., DISNEY (WALT) CO., EVOTEC SE INH O.N., GRENKE AG NA O.N., IROBOT CORP. DL-,01, JUNGHEINRICH AG O.N.VZO, KION GROUP AG, PORSCHE |  | EUR |  |  | 180,16 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): C3 AI INC. CL.A DL -,001, CANCOM SE O.N., GRENKE AG NA O.N., IROBOT CORP. DL-,01, LANDIS+GYR GROUP AG SF 10, SAP SE O.N., TEAMVIEWER AG INH O.N.)   |  | EUR |  |  | 157,53 |

**Jahresbericht  
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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

|  |  |     |  |  |        |
|--|--|-----|--|--|--------|
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)  |  | EUR |  |  | 142,21 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call):<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)    |  | EUR |  |  | 27,05  |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):<br>(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX) |  | EUR |  |  | 120,20 |

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.

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

|   |     |             | insgesamt           | je Anteil    |
|---|-----|-------------|---------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>   |     |             |                     |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     | EUR         | 301.336,24          | 1,39         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     | EUR         | 640.527,71          | 2,95         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     | EUR         | 16.203,30           | 0,07         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR         | 43.041,15           | 0,20         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)                                 |     | EUR         | -10,56              | 0,00         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     | EUR         | 0,00                | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   |     | EUR         | 0,00                | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     | EUR         | 0,00                | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     | EUR         | -45.200,42          | -0,21        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR         | -44.825,28          | -0,21        |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR         | 0,00                | 0,00         |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>911.072,15</b>   | <b>4,19</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |             |                     |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR         | -292,43             | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR         | -264.596,32         | -1,21        |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -382.955,32 |                     |              |
| - Beratungsvergütung*   | EUR | 118.359,00  |                     |              |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00        |                     |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR         | -18.988,63          | -0,09        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR         | -6.155,70           | -0,03        |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR         | -10.787,34          | -0,05        |
| - Depotgebühren   | EUR | -1.208,70   |                     |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | 922,49      |                     |              |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -10.501,13  |                     |              |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen                                | EUR | -9.885,77   |                     |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b>  | <b>-300.820,42</b>  | <b>-1,38</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>610.251,73</b>   | <b>2,81</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |             |                     |              |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR         | 1.873.478,48        | 8,62         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR         | -656.108,07         | -3,02        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b>  | <b>1.217.370,41</b> | <b>5,60</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     |             |                     |              |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR         | 2.149.189,21        | 9,88         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR         | 3.419.610,44        | 15,73        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    |     | <b>EUR</b>  | <b>5.568.799,65</b> | <b>25,61</b> |

## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 7.396.421,79 34,02

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

\*) Im Geschäftsjahr erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

### Entwicklung des Sondervermögens

|  |     | 2020/2021     |                      |
|--|-----|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     | EUR           | <b>27.099.537,45</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     | EUR           | -190.186,42          |
| 2. Zwischenausschüttungen  |     | EUR           | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     | EUR           | -521.705,40          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 3.563.820,15  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -4.085.525,55 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     | EUR           | 11.946,34            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     | EUR           | 7.396.421,79         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 2.149.189,21  |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | 3.419.610,44  |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     | EUR           | <b>33.796.013,76</b> |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

|   |  | insgesamt |                     | je Anteil    |
|---|--|-----------|---------------------|--------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |  | EUR       | <b>6.002.623,04</b> | <b>27,61</b> |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                          |  | EUR       | 4.000.573,78        | 18,40        |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    |  | EUR       | 1.827.622,14        | 8,41         |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)          |  | EUR       | 174.427,12          | 0,80         |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |  | EUR       | <b>5.391.605,40</b> | <b>24,80</b> |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   |  | EUR       | 322.203,34          | 1,48         |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    |  | EUR       | 5.069.402,06        | 23,32        |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |  | EUR       | <b>611.017,64</b>   | <b>2,81</b>  |
| 1. Zwischenausschüttung                         |  | EUR       | 0,00                | 0,00         |
| 2. Endausschüttung                              |  | EUR       | 611.017,64          | 2,81         |

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres |         | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |               | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|
| 2017/2018     | Stück   | 200.626 | EUR  | 27.579.686,88 | EUR 137,47                                |
| 2018/2019     | Stück   | 214.527 | EUR  | 29.041.273,47 | EUR 135,37                                |
| 2019/2020     | Stück   | 220.942 | EUR  | 27.099.537,45 | EUR 122,65                                |
| 2020/2021     | Stück   | 217.444 | EUR  | 33.796.013,76 | EUR 155,42                                |

## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

|   |     |            | insgesamt         | je Anteil     |
|---|-----|------------|-------------------|---------------|
| <b>I. Erträge</b>   |     |            |                   |               |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     | EUR        | 53.313,35         | 14,38         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     | EUR        | 113.412,85        | 30,58         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     | EUR        | 2.868,29          | 0,77          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR        | 7.619,54          | 2,05          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)                                 |     | EUR        | -1,87             | 0,00          |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     | EUR        | 0,00              | 0,00          |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   |     | EUR        | 0,00              | 0,00          |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     | EUR        | 0,00              | 0,00          |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     | EUR        | -7.997,00         | -2,16         |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR        | -7.933,78         | -2,14         |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR        | 0,00              | 0,00          |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b> | <b>161.281,39</b> | <b>43,48</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |            |                   |               |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR        | -48,62            | -0,01         |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR        | -23.901,04        | -6,44         |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -38.901,24 |                   |               |
| - Beratungsvergütung*   | EUR | 15.000,20  |                   |               |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00       |                   |               |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR        | -3.319,93         | -0,90         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR        | -1.071,41         | -0,29         |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR        | -2.312,37         | -0,62         |
| - Depotgebühren   | EUR | -193,55    |                   |               |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | -287,45    |                   |               |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -1.831,38  |                   |               |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen                                | EUR | -1.723,80  |                   |               |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b> | <b>-30.653,37</b> | <b>-8,26</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>  |     | <b>EUR</b> | <b>130.628,02</b> | <b>35,22</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |            |                   |               |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR        | 331.480,28        | 89,37         |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR        | -116.191,58       | -31,33        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b> | <b>215.288,70</b> | <b>58,04</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     |            |                   |               |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR        | 471.111,79        | 127,02        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR        | 495.210,50        | 133,52        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    |     | <b>EUR</b> | <b>966.322,29</b> | <b>260,54</b> |

## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR 1.312.239,00 353,80

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

\*) Im Geschäftsjahr erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

### Entwicklung des Sondervermögens

|  |                   | <b>2020/2021</b> |                     |
|--|-------------------|------------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                   | EUR              | <b>4.345.347,31</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |                   | EUR              | -58.296,24          |
| 2. Zwischenausschüttungen  |                   | EUR              | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |                   | EUR              | 395.634,89          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR 1.479.556,23  |                  |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR -1.083.921,34 |                  |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                   | EUR              | 6,84                |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                   | EUR              | 1.312.239,00        |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR 471.111,79    |                  |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR 495.210,50    |                  |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                   | EUR              | <b>5.994.931,80</b> |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

|   |  | insgesamt               | je Anteil     |
|---|--|-------------------------|---------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |  | <b>EUR 1.087.304,97</b> | <b>293,16</b> |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                          |  | EUR 710.412,56          | 191,55        |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    |  | EUR 345.916,71          | 93,26         |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)          |  | EUR 30.975,70           | 8,35          |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |  | <b>EUR 956.673,99</b>   | <b>257,94</b> |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   |  | EUR 57.434,22           | 15,49         |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    |  | EUR 899.239,77          | 242,45        |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  |  | <b>EUR 130.630,98</b>   | <b>35,22</b>  |
| 1. Zwischenausschüttung                         |  | EUR 0,00                | 0,00          |
| 2. Endausschüttung                              |  | EUR 130.630,98          | 35,22         |

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.



## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am<br>Ende des Geschäftsjahres |       | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |              | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|---|-------|--|--------------|---|
| 2017/2018     | Stück   | 2.904 | EUR  | 4.151.858,05 | EUR 1.429,70                              |
| 2018/2019     | Stück   | 3.099 | EUR  | 4.364.889,08 | EUR 1.408,48                              |
| 2019/2020     | Stück   | 3.403 | EUR  | 4.345.347,31 | EUR 1.276,92                              |
| 2020/2021     | Stück   | 3.709 | EUR  | 5.994.931,80 | EUR 1.616,32                              |

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

|   |     |             | insgesamt           |
|---|-----|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |     |             |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     | EUR         | 354.649,59          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     | EUR         | 753.940,56          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     | EUR         | 19.071,59           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     | EUR         | 50.660,69           |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland *)                                 |     | EUR         | -12,43              |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     | EUR         | 0,00                |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen   |     | EUR         | 0,00                |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     | EUR         | 0,00                |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     | EUR         | -53.197,42          |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer   |     | EUR         | -52.759,06          |
| 11. Sonstige Erträge  |     | EUR         | 0,00                |
| <b>Summe der Erträge</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>1.072.353,54</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |     |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen   |     | EUR         | -341,05             |
| 2. Verwaltungsvergütung   |     | EUR         | -288.497,36         |
| - Verwaltungsvergütung  | EUR | -421.856,56 |                     |
| - Beratungsvergütung*   | EUR | 133.359,20  |                     |
| - Asset Management Gebühr   | EUR | 0,00        |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung  |     | EUR         | -22.308,56          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     | EUR         | -7.227,11           |
| 5. Sonstige Aufwendungen  |     | EUR         | -13.099,71          |
| - Depotgebühren   | EUR | -1.402,25   |                     |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand  | EUR | 635,05      |                     |
| - Sonstige Kosten   | EUR | -12.332,51  |                     |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen                                | EUR | -11.609,57  |                     |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   |     | <b>EUR</b>  | <b>-331.473,79</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>  |     | <b>EUR</b>  | <b>740.879,74</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>  |     |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne  |     | EUR         | 2.204.958,76        |
| 2. Realisierte Verluste   |     | EUR         | -772.299,65         |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     | <b>EUR</b>  | <b>1.432.659,11</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     | <b>EUR</b>  | <b>2.173.538,85</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     | EUR         | 2.620.301,00        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     | EUR         | 3.914.820,94        |
|   |     |             | 0,00                |

## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive

|  |            |              |
|--|------------|--------------|
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>EUR</b> | 6.535.121,94 |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   | <b>EUR</b> | 8.708.660,79 |

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

\*) Im Geschäftsjahr erfolgten Rückerstattungen aus Umsatzsteuer auf Beratervergütungen für Vorjahre.

### Entwicklung des Sondervermögens

|  |     | <b>2020/2021</b> |                      |
|--|-----|------------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     | <b>EUR</b>       | <b>31.444.884,76</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     | EUR              | -248.482,66          |
| 2. Zwischenausschüttungen  |     | EUR              | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     | EUR              | -126.070,51          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 5.043.376,38     |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -5.169.446,89    |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     | EUR              | 11.953,18            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     | EUR              | 8.708.660,79         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 2.620.301,00     |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | 3.914.820,94     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     | <b>EUR</b>       | <b>39.790.945,57</b> |

**Jahresbericht  
AM Fortune Fund Offensive**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

| <b>Anteilklasse</b>                             | <b>Mindestanlagesumme in<br/>Währung</b> | <b>Ausgabeaufschlag bis<br/>zu 3,00%, derzeit<br/>(Angabe in %)</b> | <b>Verwaltungsvergütung<br/>bis zu 1,700% p.a.,<br/>derzeit (Angabe in % p.a.)</b> | <b>Ertragsverwendung</b>                 | <b>Währung</b> |
|---|--|---|--|--|----------------|
| <b>AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A</b> | keine                                    | 3,00  | 1,250  | Ausschüttung mit<br>Zwischenausschüttung | EUR            |
| <b>AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B</b> | keine                                    | 1,00  | 0,750  | Ausschüttung mit<br>Zwischenausschüttung | EUR            |

**Jahresbericht  
AM Fortune Fund Offensive**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 3.626.894,57

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

93,31

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-0,29

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.02.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV**

kleinster potenzieller Risikobetrag

2,00 %

größter potenzieller Risikobetrag

5,98 %

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

3,94 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:

1,00

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)

50,00 %

MSCI World (EUR) (FactSet: 990100)

50,00 %

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 155,42  |
| Ausgabepreis   | EUR | 160,08  |
| Rücknahmepreis | EUR | 155,42  |
| Anzahl Anteile | STK | 217.444 |

##### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

|                |     |          |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert     | EUR | 1.616,32 |
| Ausgabepreis   | EUR | 1.632,48 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.616,32 |
| Anzahl Anteile | STK | 3.709    |

#### 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.

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.

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,91 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

###### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,51 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

##### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse A

|  |            |                  |
|--|------------|------------------|
| <b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>           | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>      |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwände:</b>          | <b>EUR</b> | <b>10.501,13</b> |
| - Sonstige Kosten                              | EUR        | 10.501,13        |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR        | 9.885,77         |

##### AM Fortune Fund Offensive Anteilklasse B

|  |            |                 |
|--|------------|-----------------|
| <b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>           | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>     |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwände:</b>          | <b>EUR</b> | <b>1.831,38</b> |
| - Sonstige Kosten                              | EUR        | 1.831,38        |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR        | 1.723,80        |

#### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | EUR | 13.929,97 |
|--------------------|-----|-----------|

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.



# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

|   |                    |             |
|---|--------------------|-------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>   | <b>in Mio. EUR</b> | <b>60,1</b> |
| davon feste Vergütung   | in Mio. EUR        | 51,6        |
| davon variable Vergütung  | in Mio. EUR        | 8,5         |
| <br>  |                    |             |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG  |                    | 658         |
| Höhe des gezahlten Carried Interest   | in EUR             | 0           |
| <br>  |                    |             |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b> | <b>in Mio. EUR</b> | <b>4,6</b>  |
| davon Geschäftsleiter   | in Mio. EUR        | 4,1         |
| davon andere Risktaker  | in Mio. EUR        | 0,6         |

#### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

# Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

## Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

### **Konventionelles Produkt – Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## AM Fortune Fund Offensive

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AM Fortune Fund Offensive - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

#### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

#### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## Jahresbericht AM Fortune Fund Offensive

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 7. Januar 2022

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht

## 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 1,25 % p.a. |
| Anteilklasse B | derzeit 0,75 % p.a. |

#### Verwahrstellenvergütung

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

#### Erfolgsabhängige Vergütung

|                |  |
|----------------|--|
| Anteilklasse A | 10 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung die Entwicklung des Vergleichsindex am Ende der Abrechnungsperiode übersteigt (Outperformance gegenüber Vergleichsindex). Als Vergleichsindex wird festgelegt: MSCI10 Europe NDR (EUR) (Bloomberg-Ticker: MSDEE15N). |
| Anteilklasse B |  |

#### 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 |

# Jahresbericht

## 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

#### 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  
Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Andreas Meißner Vermögensmanagement 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