



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

ROOTS CAPITAL

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und dem Gesetz vom 12. Juli 2013

R.C.S. Luxembourg K631

**AXXION**

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
ROOTS CAPITAL - APE One.....	8
Vermögensübersicht.....	8
Vermögensaufstellung.....	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	13

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Anlageberater

PEH Wertpapier AG
Bettinastraße 57-59
D-60325 FRANKFURT AM MAIN

Register- und Transferstelle

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Zahlstelle in Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds ROOTS CAPITAL (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und unterliegt dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz vom 12. Juli 2013“) in der jeweils geltenden Fassung.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines alternativen Investmentfonds („AIF“) in Übereinstimmung mit Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und des Gesetzes vom 12. Juli 2013 zur Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010 („AIFM-Richtlinie“).

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten:

ROOTS CAPITAL - APE One in EUR.

(im Folgenden „APE One“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seinen Teilfonds erfolgt in Euro.

Unbeschadet einer anderweitigen Regelung im Sonderreglement des Teilfonds wird der Anteilwert von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bewertungstag berechnet. Der Nettoinventarwert des Teilfonds wird abweichend von Artikel 7 des Verwaltungsreglements an jedem Freitag einer Woche mit Ausnahme des 24. Dezember bestimmt. Falls dieser Tag kein Luxemburger Bankarbeitstag ist, ist der nächstfolgende Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag. Darüber hinaus wird der Nettoinventarwert an jedem letzten Bankarbeitstag des Monats berechnet („indikativer Bewertungstag“). Diese indikative Bewertung erfolgt rein zu Informationszwecken. Anleger können zu diesem indikativen Bewertungstag keine Anteile des Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Das Geschäftsjahr des Fonds endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2009. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Großherzogtum Luxemburg.

Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, jeder Zahlstelle und jeder Vertriebsstelle erfragt werden. Sie werden außerdem in mindestens einer überregionalen Tageszeitung eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht. Zusätzlich werden diese Informationen auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Dort finden sich ebenfalls Informationen zur Wertentwicklung des Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilklassen.

Verkaufsprospekt (einschließlich etwaiger Anhänge), Allgemeines Verwaltungsreglement, das Sonderreglement sowie Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind für die Anteilhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei jeder Zahlstelle und jeder Vertriebsstelle erhältlich. Der jeweils gültige Verwahrstellenvertrag, der Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstellenvertrag, der Portfolioverwaltungsvertrag sowie die Satzung der Verwaltungsgesellschaft können bei der Verwaltungsgesellschaft, bei den Zahlstellen und bei den Vertriebsstellen an deren jeweiligem Hauptsitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreise nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, Rechenschaftsberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Auf einen Blick

Fondsvermögen ROOTS CAPITAL

	ROOTS CAPITAL - APE One A	ROOTS CAPITAL - APE One B
ISIN	LU0386291404	LU0386291586
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	25.09.2008	25.09.2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht ROOTS CAPITAL - APE One zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		47.769.030,86	100,06
1. Aktien		16.752.568,22	35,09
- Deutschland	EUR	10.335.325,20	21,65
- Euro-Länder	EUR	277.506,56	0,58
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	6.139.736,46	12,86
2. Anleihen		7.254.603,19	15,20
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	6.472.227,13	13,56
- Unternehmensanleihen	EUR	782.376,06	1,64
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		651.553,95	1,36
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	651.553,95	1,36
4. Investmentanteile		20.269.700,00	42,46
- Investmentfonds	EUR	20.269.700,00	42,46
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.669.091,17	5,59
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.669.091,17	5,59
6. Sonstige Vermögensgegenstände		171.514,33	0,36
II. Verbindlichkeiten		-29.892,38	-0,06
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-29.892,38	-0,06
III. Teilfondsvermögen	EUR	47.739.138,48	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		13.932.279,38	29,18
Aktien				EUR		12.027.963,26	25,20
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd. Registered Shares o.N.		STK	300.000 AUD	2,4200	451.352,19	0,95
DE000A2GS633	Allgeier SE Namens-Aktien o.N.		STK	20.000 EUR	18,8000	376.000,00	0,79
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7		STK	15.000 EUR	15,5050	232.575,00	0,49
DE0001262152	B+S Bankssysteme AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	375.000 EUR	1,7500	656.250,00	1,37
US0567521085	Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625		STK	2.500 EUR	81,3000	203.250,00	0,43
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.		STK	100.000 EUR	15,7520	1.575.200,00	3,30
DE0005407100	CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	25.000 EUR	11,3000	282.500,00	0,59
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.		STK	12.500 EUR	24,9000	311.250,00	0,65
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	25.000 EUR	43,7000	1.092.500,00	2,29
DE000A11Q059	elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	130.000 EUR	2,3600	306.800,00	0,64
DE000A1K0201	GESCO SE Namens-Aktien o.N.		STK	12.500 EUR	16,6000	207.500,00	0,43
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	25.000 EUR	4,4940	112.350,00	0,24
DE000A1A6V48	KPS AG Namens-Aktien o.N.		STK	125.000 EUR	0,9400	117.500,00	0,25
DE0005754402	LS telcom AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	50.000 EUR	3,2600	163.000,00	0,34
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	5.000 EUR	54,4600	272.300,00	0,57
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	1.250 EUR	124,0000	155.000,00	0,32
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.500 EUR	158,0000	395.000,00	0,83
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.		STK	40.153 EUR	8,4500	339.292,85	0,71
DE000A3EX3Q9	pferdewetten.de AG neue Namens-Aktien o.N.		STK	19.847 EUR	8,4500	167.707,15	0,35
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1		STK	50.000 EUR	4,2580	212.900,00	0,45
DE0007008906	REALTECH AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	135.189 EUR	1,2000	162.226,80	0,34
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10		STK	5.000 EUR	61,0700	305.350,00	0,64
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.500 EUR	187,4400	468.600,00	0,98
DE000TUAG505	TUI AG Namens-Aktien o.N.		STK	25.000 EUR	6,6520	166.300,00	0,35
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	12.500 EUR	26,4700	330.875,00	0,69
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B o.N.		STK	50.000 MXN	96,0500	244.022,03	0,51
US0527691069	Autodesk Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.000 USD	243,6800	227.504,43	0,48
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01		STK	5.000 USD	162,7000	759.499,58	1,59
CA4509131088	Iamgold Corp. Registered Shares o.N.		STK	100.000 USD	3,7400	349.173,75	0,73
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.		STK	25.000 USD	20,2100	471.711,32	0,99
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Shs (Spons.ADRs)/2 o.N.		STK	50.000 USD	14,4900	676.407,43	1,42
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.000 USD	252,8500	236.065,73	0,49
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1.252.762,17	2,62
GB00BLPK7110	Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(25)		GBP	1.000 %	97,6270	1.153.002,17	2,42
XS2408013709	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)		EUR	100 %	99,7600	99.760,00	0,21

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		651.553,95	1,36
Sonstige				EUR		651.553,95	1,36
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	2.500 CHF	250,4000	651.553,95	1,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		10.496.443,93	21,99
Aktien				EUR		4.494.603,91	9,41
DE0005214506	AdCapital AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000 EUR	2,3600	236.000,00	0,49
DE000A0M93V6	Advanced Blockchain AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000 EUR	4,1000	410.000,00	0,86
NL0010273694	Amatheon Agri Holding N.V. Aandelen aan toonder EO -,10		STK	737.823 EUR	0,0365	26.930,54	0,06
NL0006380776	autowerkstatt group N.V. Aandelen an toonder EO -,10		STK	599.999 EUR	0,0300	17.999,97	0,04
DE000A0MFXS6	Backbone Technology AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	20.000 EUR	3,1000	62.000,00	0,13
DE000A3H2135	Binect AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	125.000 EUR	2,4000	300.000,00	0,63
DE000BGAG981	Bio-Gate AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	185.000 EUR	1,0800	199.800,00	0,42
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000 EUR	3,7000	370.000,00	0,78
DE000A0LR9G9	EXASOL AG Namens-Aktien o.N.		STK	250.000 EUR	2,3900	597.500,00	1,25
DE0001218063	Heliad AG Namens-Aktien o.N.		STK	20.000 EUR	10,1000	202.000,00	0,42
DE000A0XFNB0	Janosch film & medien AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	50.000 EUR	3,7000	185.000,00	0,39
DE000A12UK08	Mountain Alliance AG Namens-Aktien o.N.		STK	440.690 EUR	2,8600	1.260.373,40	2,64
DE0006942808	Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	75.000 EUR	2,2200	166.500,00	0,35
DE000A2GS609	Smartbroker Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	50.000 EUR	6,1800	309.000,00	0,65
DE000A3CSTW4	VOQUZ Labs AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	15.000 EUR	10,1000	151.500,00	0,32
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		6.001.840,02	12,57
DE000A283WZ3	ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)		EUR	300 %	78,9170	236.751,00	0,50
US84921RAB69	Spotify USA Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)		USD	500 %	95,5130	445.864,06	0,93
US91282CAB72	United States of America DL-Notes 2020(25)		USD	6.000 %	94,9570	5.319.224,96	11,14
Nichtnotierte Wertpapiere				EUR		230.002,05	0,48
Aktien				EUR		230.001,05	0,48
DE000A0N3D55	Deskcenter AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	125.000 EUR	1,1000	137.500,00	0,29
DE000A4096L8	Janosch film & medien AG junge Inhaber-Aktien o.N.		STK	25.000 EUR	3,7000	92.500,00	0,19
NL0000688695	MyloadBase N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10		STK	350.000 EUR	0,0000	1,05	0,00
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		1,00	0,00
DE000A2LQSV5	SLEEPZ AG Wandelschuld.v.18(21)		EUR	100 %	0,0010	1,00	0,00
Investmentanteile				EUR		20.269.700,00	42,46
KVG - eigene Investmentanteile				EUR		20.269.700,00	42,46
DE000A3D58K5	SQUAD - Praemium Opportunities Inhaber-Anteile R		ANT	20.000 EUR	107,1900	2.143.800,00	4,49
LU1748456891	SQUAD - Special Situations Inhaber-Anteile Class A o.N.		ANT	10.000 EUR	93,8600	938.600,00	1,97

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
LU0199057307	SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N.		ANT	10.000 EUR	586,9900	5.869.900,00	12,30
DE000A3D6ZU0	SQUAD 4 Convertibles Inhaber-Anteile Retail (EUR)		ANT	35.000 EUR	106,2400	3.718.400,00	7,79
LU2211839084	SQUAD Green - Balance Namens-Ant. Seed EUR o.N.		ANT	500.000 EUR	6,7100	3.355.000,00	7,03
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I		ANT	5.000 EUR	173,3000	866.500,00	1,82
LU0241337616	SQUAD-Growth Actions au Porteur A o.N.		ANT	5.000 EUR	675,5000	3.377.500,00	7,07
Summe Wertpapiervermögen				EUR		44.928.425,36	94,11
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		2.669.091,17	5,59
Bankbestände				EUR		2.669.091,17	5,59
Verwahrstelle				EUR		2.669.091,17	5,59
Banque de Luxembourg S.A.				2.669.091,17 EUR		2.669.091,17	5,59
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		171.514,33	0,36
Dividendenansprüche						53.349,02	0,11
Sonstige Forderungen						105.600,00	0,22
Zinsansprüche						12.565,31	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-29.892,38	-0,06
Betreuungsgebühr						-5.993,16	-0,01
Prüfungskosten						-10.700,23	-0,02
Register- und Transferstellenvergütung						-116,67	0,00
Taxe d'Abonnement						-4.180,28	-0,01
Verwahrstellenvergütung						-2.890,06	-0,01
Verwaltungsvergütung						-3.738,72	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung						-2.273,26	0,00
Teilfondsvermögen				EUR		47.739.138,48	100,00
Anteilwert ROOTS CAPITAL - APE One A				EUR		688,00	
Anteilwert ROOTS CAPITAL - APE One B				EUR		703,88	
Umlaufende Anteile ROOTS CAPITAL - APE One A				STK		3.648,010	
Umlaufende Anteile ROOTS CAPITAL - APE One B				STK		64.257,150	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.06.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,608500	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,960780	=	1 Euro (EUR)
CNY	(Yuan Renminbi)	7,785500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,846720	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso)	19,680600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071100	=	1 Euro (EUR)

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3D58K5	SQUAD - Praemium Opportunities Inhaber-Anteile R 	1,87
LU1748456891	SQUAD - Special Situations Inhaber-Anteile Class A o.N. 	2,03
LU0199057307	SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N. 	1,91
DE000A3D6ZU0	SQUAD 4 Convertibles Inhaber-Anteile Retail (EUR) 	1,99
LU2211839084	SQUAD Green - Balance Namens-Ant. Seed EUR o.N. 	0,83
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I 	1,44
LU0241337616	SQUAD-Growth Actions au Porteur A o.N. 	1,91

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstige Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -verminderungen inbegriffen sind.

Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 8 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 9 – Nachbesserungsrechte

Potentielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung des Teilfonds ausgewiesen.

Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe in den entsprechenden Teilfonds eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im jeweiligen Teilfonds erfasst.

Zum 30.06.2024 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

25.000	Stk.	NAV004210130	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024
10.000	Stk.	NAV004209736	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023
10.000	Stk.	NAV004209611	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023
5.000	Stk.	NAV004207953	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021
5.000	Stk.	NAV004210049	Tion Renewables AG NBR 15.04.2024

Erläuterung 10 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.