

**Halbjahresbericht
zum 31. Mai 2023**

TAPPERT Global Select

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht	1
Vermögensaufstellung.....	2
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	5
Anhang zum Halbjahresbericht.....	7

TAPPERT Global Select

TAPPERT Global Select

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	1.679.328,42	101,07
1. Aktien	1.401.536,13	84,35
Australien	34.688,70	2,09
Bundesrep. Deutschland	559.108,40	33,65
Dänemark	47.964,12	2,89
Frankreich	40.695,00	2,45
Großbritannien	38.994,00	2,35
Guernsey	55.651,33	3,35
Kaimaninseln	59.246,75	3,56
Kanada	199.702,02	12,02
Mexiko	57.878,09	3,48
Schweiz	44.731,39	2,69
USA	262.876,33	15,82
2. Bankguthaben	277.028,48	16,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	763,81	0,05
II. Verbindlichkeiten	-17.695,15	-1,07
III. Fondsvermögen	1.661.633,27	100,00

TAPPERT Global Select

TAPPERT Global Select

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	1.401.536,13	84,35
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	1.401.536,13	84,35
Aktien									
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	1.360	1.360	AUD	42,0200	34.688,70	2,09
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080		STK	13.600	13.600	CAD	4,5000	42.231,36	2,54
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046		STK	3.400	3.400	CAD	16,4900	38.688,62	2,33
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA867077M1086		STK	340		CAD	71,5200	16.779,93	1,01
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CH00122241079		STK	1.200		CAD	38,0300	31.491,35	1,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	500	500	CHF	87,1600	44.731,39	2,69
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	320	320	DKK	1.116,2000	47.964,12	2,89
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	7.200	7.200	EUR	9,1600	65.952,00	3,97
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	2.600	2.600	EUR	20,7450	53.937,00	3,25
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	860	860	EUR	102,8000	88.408,00	5,32
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	880	880	EUR	66,8800	58.854,40	3,54
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	2.000	2.000	EUR	29,8000	59.600,00	3,59
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	50	50	EUR	813,9000	40.695,00	2,45
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	290	290	EUR	236,4000	68.556,00	4,13
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	960	960	EUR	100,5000	96.480,00	5,81
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	4.600	4.600	EUR	14,6350	67.321,00	4,05
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	7.400	7.400	GBP	4,5330	38.994,00	2,35
Grupo Aerop.del Pacifico SAB Registered Shares Class B o.N.	MX01GA000004		STK	3.500		MXN	312,9700	57.878,09	3,48
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	GB0022569080		STK	630		USD	94,1700	55.651,33	3,35
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	850		USD	70,6500	56.331,79	3,39
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	2.700		USD	27,8400	70.510,76	4,24
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	380		USD	82,3000	29.336,34	1,76
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078		STK	450		USD	140,4000	59.265,51	3,57
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005		STK	93		USD	273,9000	23.894,47	1,44
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	265	265	USD	378,3400	94.048,22	5,66
Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs) 1 o.N.	US89677Q1076		STK	2.000	2.000	USD	31,5800	59.246,75	3,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	1.401.536,13	84,35
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	277.028,48	16,67
Kassenbestände							EUR	277.028,48	16,67
Verwahrstelle									
			EUR	277.028,48				277.028,48	16,67
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	763,81	0,05
Dividendenansprüche			EUR	763,81				763,81	0,05

TAPPERT Global Select

TAPPERT Global Select

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.695,15	-1,07
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.917,44				-1.917,44	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-247,87				-247,87	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-13.833,75				-13.833,75	-0,83
Sonstige Kosten			EUR	-1.696,09				-1.696,09	-0,10
Fondsvermögen							<u>EUR</u>	<u>1.661.633,27</u>	<u>100,00</u> ¹⁾
TAPPERT Global Select - I									
Anzahl Anteile							STK	10.951	
Anteilwert							EUR	95,28	
TAPPERT Global Select - R									
Anzahl Anteile							STK	6.566	
Anteilwert							EUR	94,16	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

TAPPERT Global Select

TAPPERT Global Select Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.05.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6474300	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4491600	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9742600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4469000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8602400	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	18,9259000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0660500	= 1 Euro (EUR)

TAPPERT Global Select

TAPPERT Global Select

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK		160	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	2.450	2.450	
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	6.200	6.200	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK		870	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK		2.000	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK		340	
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK		3.500	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	6.400	6.400	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	225	225	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	520	520	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL -,001	US58733R1023	STK	55	55	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	300	300	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	220	220	
Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US6866881021	STK		330	
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK		580	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	160	160	
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	1.000	1.000	
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK		500	
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK		1.080	
SunOpta Inc. Registered Shares o.N.	CA8676EP1086	STK		3.000	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	1.000	1.000	
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK		2.370	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	680	680	
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	550	550	
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004	STK		1.700	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK		1.340	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Turquoise Hill Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA9004352071	STK		2.800	
Yamana Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA98462Y1007	STK		18.200	
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45	STK		8.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826	EUR		400	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR	100	100	

TAPPERT Global Select

TAPPERT Global Select

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse I	Anteilklasse R
Wertpapierkennnummer	A2QG41	A2QG40
ISIN-Code	DE000A2QG413	DE000A2QG405
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	1. Dezember 2020	1. Dezember 2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	250.000,- EUR	50,- EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,75% p.a. (aktuell: bis zu 1,15% p.a.)	bis zu 1,75% p.a. (aktuell: bis zu 1,75% p.a.)

Anhang zum Jahresbericht zum 31. Mai 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) 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.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

h) Dividendenerträge

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

i) 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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. Mai 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31. Mai 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Mai 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,75% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,10% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 2 je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 12% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der vorangegangenen fünf Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), dies allerdings nur, soweit der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode darüber hinaus den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 4% übersteigt („Hurdle Rate“) und jedoch insgesamt höchstens bis zu 10% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode¹ zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst.

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

TAPPERT Global Select

Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen, Optionsprämien sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen. Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Beim Sondervermögen TAPPERT Global Select werden die Erträge der Anteilklassen I und R ausgeschüttet.

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
TAPPERT Global Select I	10.951	95,28 EUR
TAPPERT Global Select R	6.566	94,16 EUR

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in keine Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen 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 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen 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.

Grevenmacher, im Juni 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.