



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

SQUAD Aguja Bond Opportunities



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024.....	10
Service Partner & Dienstleister.....	12

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		5.315.800,31	100,14
1. Aktien		430.315,50	8,11
- Deutschland	EUR	430.315,50	8,11
2. Anleihen		4.703.030,43	88,59
- Unternehmensanleihen	EUR	4.703.030,43	88,59
3. Derivate		10.530,28	0,20
- Futures (Kauf)	EUR	10.530,28	0,20
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		145.906,10	2,75
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	155.971,71	2,94
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-10.065,61	-0,19
5. Sonstige Vermögensgegenstände		26.018,00	0,49
II. Verbindlichkeiten		-7.250,64	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-7.250,64	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR	5.308.549,67	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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.706.523,81	50,98
Aktien							EUR	260.018,70	4,90
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		2.333	2.333	0	EUR 43,9000	102.418,70	1,93
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		1.000	1.000	0	EUR 157,6000	157.600,00	2,97
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.446.505,11	46,09
FR001400L5X1	ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	EUR		100	100	0 %	108,5230	108.523,00	2,04
XS2077670342	Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2019(2027/2079)	EUR		100	100	0 %	90,9400	90.940,00	1,71
XS1614096425	Burford Capital PLC LS-Bonds 2017(17/26)	GBP		80	90	10 %	97,0420	91.547,98	1,72
XS2079388828	Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)	EUR		100	100	0 %	94,1280	94.128,00	1,77
XS2412258522	GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	EUR		100	100	0 %	97,6260	97.626,00	1,84
DE000A289DA3	HelloFresh SE Wandelanleihe v. 20(25)	EUR		200	300	100 %	96,5180	193.036,00	3,64
XS2166095146	Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	EUR		300	300	0 %	91,7470	275.241,00	5,18
XS2296019891	Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	EUR		200	200	0 %	93,8780	187.756,00	3,54
XS2357172043	Mercari Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26)	JPY		60.000	60.000	0 %	92,5750	322.261,55	6,07
XS2584105055	Park24 Co. Ltd. YN-Zo Conv.-Bonds 2023(28)	JPY		40.000	40.000	0 %	93,6260	217.280,11	4,09
XS2276552598	Pirelli & C. S.p.A. EO-Zo Exch. M.-T.Bds 20(21/25)	EUR		100	100	0 %	105,8430	105.843,00	1,99
AT0000A39724	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)	EUR		100	100	0 %	106,8490	106.849,00	2,01
US817565BT00	Service Corp. International DL-Notes 2007(07/27)	USD		100	100	0 %	103,6650	96.720,47	1,82
XS1629774230	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	EUR		100	100	0 %	96,6270	96.627,00	1,82
XS2187689034	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR		100	100	0 %	98,7560	98.756,00	1,86
DE000A3E4597	Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	EUR		300	300	0 %	87,7900	263.370,00	4,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.079.431,95	39,17
Aktien							EUR	170.296,80	3,21
DE000LED4000	OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	STK		532	532	0	EUR 49,9000	26.546,80	0,50
DE000A2NBTL2	Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	STK		2.500	2.500	0	EUR 57,5000	143.750,00	2,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.909.135,15	35,96
BE6342263157	Azelis Finance N.V. EO-Bonds 2023(23/28) Reg.S	EUR		100	100	0 %	102,9490	102.949,00	1,94
XS2354329190	Basic-Fit N.V. EO-Conv.Bonds 2021(28) Reg.S	EUR		200	200	0 %	90,7480	181.496,00	3,42
XS1640668940	Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	EUR		100	100	0 %	97,1120	97.112,00	1,83
DE000A3H2XR6	Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	EUR		300	300	0 %	94,5790	283.737,00	5,34

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	200	200	0 %	95,6710	191.342,00	3,60
XS2351465179	Jet2 PLC LS-Conv. Bonds 2021(26)		GBP	200	200	0 %	96,9030	228.542,12	4,31
DE000A383C84	ProCredit Holding AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2034)		EUR	100	100	0 %	103,0600	103.060,00	1,94
DE000A3E44N7	RAG-Stiftung Umtauschanl. v. 20(17.06.26)		EUR	100	100	0 %	97,0210	97.021,00	1,83
US78466CAC01	SS&C Technologies Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A		USD	100	100	0 %	98,5990	91.993,84	1,73
XS2436579978	Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)		EUR	200	200	0 %	115,3990	230.798,00	4,35
FR001400DV38	Ubisoft Entertainment S.A. EO-Conv. Bonds 2022(28)		EUR	200	200	0 %	96,1300	192.260,00	3,62
XS2339232147	WH Smith PLC LS-Conv. Bonds 2021(26)		GBP	100	100	0 %	92,2840	108.824,19	2,05
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	347.390,17	6,54
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	347.390,17	6,54
SE0022241931	B3 Consulting Group AB SK-FLR Bonds 2024(24/27)		SEK	2.500	2.500	0 %	100,1060	220.540,55	4,15
XS2678939930	JAFCO Group Co. Ltd. YN-Zero Conv.Bonds 2023(28/28)		JPY	20.000	20.000	0 %	109,3190	126.849,62	2,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.133.345,93	96,70
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	10.530,28	0,20
Devisen-Derivate							EUR	10.530,28	0,20
Währungsterminkontrakte							EUR	10.530,28	0,20
EURO/JPY FUTURE Sep24		XCME	STK	4	4	0 JPY	170,8700	10.530,28	0,20
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	145.906,10	2,75
Bankbestände							EUR	156.436,39	2,95
Verwahrstelle							EUR	156.436,39	2,95
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				155.971,71			EUR	155.971,71	2,94
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				0,46			GBP	0,54	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				79.998,00			JPY	464,13	0,01
Marginkonten							EUR	-10.530,29	-0,20
Variation Margin							EUR	-10.530,29	-0,20
Variation Margin JPY				-1.815.000,00			JPY	-10.530,29	-0,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	26.018,00	0,49
Zinsansprüche								26.018,00	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-7.250,64	-0,14
Prüfungskosten								-5.748,94	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten								-229,99	0,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
	Verwahrstellenvergütung							-426,76	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-844,95	-0,02
Fondsvermögen							EUR	5.308.549,67	100,00
	Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities I						EUR	103,37	
	Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities R						EUR	103,16	
	Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities Seed						EUR	103,38	
	Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities SI						EUR	1.033,79	
	Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities I						STK	50,000	
	Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities R						STK	50,000	
	Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities Seed						STK	51.198,000	
	Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities SI						STK	5,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCME	Chicago Merc. Ex.
------	-------------------

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
BE6322623669	Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.2020(25)	PROZ	100	100
DE000A3E4589	Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	PROZ	100	100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A254TLO	CHAPTERS Group AG Inh.Schv.20(21/unb.)	PROZ	350	350
XS2189947505	IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	PROZ	100	100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A383CU4	CHAPTERS Group AG z.Rückk.ein.IHS v.20(21/unb.)	PROZ	350	350

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			870
CROSS RATE EO/YN)				

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen SQUAD Aguja Bond Opportunities

	Anteilklasse R	Anteilklasse I
Wertpapierkennnummer	A3EYU7	A3EYU8
ISIN-Code	DE000A3EYU78	DE000A3EYU86
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	28. Dezember 2023	28. Dezember 2023
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (derzeit: bis zu 3,00%)	bis zu 5,00% (derzeit: bis zu 3,00%)
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100,- EUR*	100,- EUR*
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,84% p.a. (derzeit: bis zu 0,665% p.a.)	bis zu 1,84% p.a. (derzeit: bis zu 0,215% p.a.)

	Anteilklasse SI	Anteilklasse Seed
Wertpapierkennnummer	A3EYU9	A3EYVA
ISIN-Code	DE000A3EYU94	DE000A3EYVA0
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	28. Dezember 2023	28. Dezember 2023
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (derzeit: bis zu 3,00%)	bis zu 5% (derzeit: keiner)
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	10.000.000,00 EUR*	100,- EUR*
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,84% p.a. (derzeit: bis zu 0,215% p.a.)	bis zu 1,84% p.a. (derzeit: bis zu 0,215% p.a.)

* Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Sonstige Angaben

Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities I	EUR	103,37
Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities R	EUR	103,16
Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities Seed	EUR	103,38
Anteilwert SQUAD Aguja Bond Opportunities SI	EUR	1.033,79
Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities I	STK	50,000
Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities R	STK	50,000
Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities Seed	STK	51.198,000
Umlaufende Anteile SQUAD Aguja Bond Opportunities SI	STK	5,000

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

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.

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.

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 von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer 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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

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 28.06.2024 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusätzliche Informationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

Nachbesserungsrechte

Potentielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung 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 das Sondervermögen eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung erfasst.

Zum 30.06.2024 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

2	STK	NAV004210163	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -I-
2	STK	NAV004210189	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -R-
2.327	STK	NAV004210197	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -Seed-
2	STK	NAV004210205	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -SI-
1	STK	NAV004210403	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -I-
1	STK	NAV004210411	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -R-
529	STK	NAV004210429	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -Seed-
1	STK	NAV004210437	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 31.05.2024 -SI-
2	STK	NAV004210528	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -I-
2	STK	NAV004210536	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -R-
2.494	STK	NAV004210544	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -Seed-
2	STK	NAV004210551	Schaltbau Holding AG Garantie-Div. NBR 12.06.2024 -SI-

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 S.A.

Grevenmacher, im Juli 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



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.