



Jahresbericht zum 31.05.2024

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Minveo ONE powered by AI.....	3
Service Partner & Dienstleister.....	24

Jahresbericht Minveo ONE powered by AI

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab.

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz PAI).

Ziel der Anlagepolitik des Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) ist es, einen angemessenen Wertzuwachs unter Berücksichtigung des dafür eingegangenen Risikos in Euro zu erzielen. Grundlage der Asset-Allokation ist ein eigenes, auf wissenschaftlichen Grundsätzen, beruhendes Weltbild.

Die Auswahl und aktive Steuerung der einzelnen Positionen erfolgen auf Basis von Algorithmen und durch den Einsatz von Big Data und künstlicher Intelligenz. Die künstliche Intelligenz basiert auf einem neuronalen Netz generiert durch einen Reinforcement Learning-Ansatz, einer Untergruppe des maschinellen Lernens, mit dem Ziel die gewinnbringendsten Aktionen bei reduziertem Risiko auszuwählen. Die Investition kann sowohl in ETFs, Fonds, Einzeltitel als auch Derivate erfolgen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum Berichtsstichtag in EUR

	Kurswert 30.05.2024	%-Anteil zum 30.05.2024
Aktien	1.432.658,00	7,18
Anleihen	1.856.133,11	9,30
Zertifikate	1.901.912,40	9,53
Investmentanteile	13.900.188,53	69,68
Bankguthaben	1.015.700,86	5,09
Sonstige Vermögensgegenstände	16.455,99	0,08
Verbindlichkeiten	-174.388,09	-0,87
Fondsvermögen	19.948.660,82	100,00

	Kurswert 30.05.2023	%-Anteil zum 30.05.2023
Anleihen	2.316.273,60	9,30
Zertifikate	2.017.671,72	8,10
Investmentanteile	18.475.138,79	74,18
Bankguthaben	2.103.991,85	8,45
Sonstige Vermögensgegenstände	20.189,33	0,08
Verbindlichkeiten	-27.653,40	-0,11
Fondsvermögen	24.905.611,89	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Die Marktentwicklung im Berichtszeitraum war positiver als initial von vielen Marktteilnehmern erwartet. Nachdem die FED die Zinsen zur Eindämmung der Inflation mehrfach angehoben hat, erwarteten zahlreiche Teilnehmer eine Rezession. Entgegen den Erwartungen wuchs die US-Wirtschaft allerdings weiter, die Inflation ging zurück und die FED verzichtete Ende 2023 auf weitere Zinserhöhungsschritte. Der US-Markt beendete nach zahlreichen Rückschlägen das Kalenderjahr mit Gewinnen. Nach dem Ausbleiben einer Rezession haben zahlreiche Ökonomen inzwischen ihre Prognosen korrigiert.

Detailblick Aktien Berichtszeitraum: Viele Teilnehmer hatten bei Aktien eine schwache Rendite für den Berichtszeitraum erwartet. Stattdessen setzte der Markt die Bullenentwicklung fort. Auf das Kalenderjahr 2023 gerechnet warf der S&P500 eine Gesamrendite von +24,73% ab. Der MSCI World erzielte im Kalenderjahr +21,55%.

Japan:

War Japan lange Zeit ein sich schlechter entwickelnder Markt, zeigten japanische Aktien im Berichtszeitraum erstaunliche Stärke. Aktuell nähern sich japanische Aktien einem Allzeithoch. Der Trendwechsel bei Japan verdeutlicht einmal mehr, dass Gewinner und Verlierer sich an den globalen Aktienmärkten laufend abwechseln, was die Vorteile einer globalen Diversifizierung des Portfolios deutlich macht.

Anleihen:

Für Anleihen war der Berichtszeitraum sowie das Jahr 2023 sehr volatil. Bis Oktober 2023 setzte sich der Kursverfall und Renditeanstieg bei der Anlageklasse fort. Danach kam die Kehrtwende. Treiber dieser Entwicklung waren die Notenbanken. März 2022 hatte die US-Notenbank damit begonnen, die Leitzinsen massiv anzuheben. 2023 setzten sie diesen Kurs fort, seit Juli 2023 steht der Zinssatz der FED bei 5,25 bis 5,5%. Auch die EZB, die Juli 2022 mit

den Erhöhungen begann, hat 2023 die Zinsen auf ein Niveau von 4,5% und den Einlagenzins auf 4% angehoben.

Gold:

Für den Berichtszeitraum erwarteten Analysten durchweg eine moderate Entwicklung des Goldpreises. Die Weltbank sah Dezember 2022 Gold zu Ende 2023 bei 1.700 USD pro Unze. Entgegen den Erwartungen hat sich der Goldpreis besser entwickelt. Es wurden Werte von 2.063 USD pro Unze erreicht.

Teilfondsentwicklung im Berichtszeitraum

Der Fonds hat sich im Berichtszeitraum positiv entwickelt. Mittels eines hohen Aktienanteils am Gesamtportfolio hat der Fonds von der positiven Entwicklung an den Märkten im Berichtszeitraum partizipiert.

Anleihepositionen wurden im Fonds im Berichtszeitraum Mitte 2023 aufgebaut. Der Fokus lag auf dem Absichern eines attraktiven Renditeniveaus bei mittelfristiger Laufzeit. Der Zeitpunkt des Einstiegs wurde gut getroffen. Es wurden Renditen von im Schnitt 5% für mittelfristige Laufzeiten gesichert.

Die Goldpositionen wurden im Fonds über den Berichtszeitraum durchgängig gehalten. Mittels dieser Position konnte an der positiven Entwicklung des Goldpreises partizipiert werden.

Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen

zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z. B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen

- *Operationelle Risiken und Verwahr Risiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen o.ä. negativ beeinflusst werden.

- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

- *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, 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 Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

- *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Lauf-

zeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

· *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:*

Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen.

· *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage.

Eine Darstellung aller mit dem Fonds verbundenen Risiken, kann dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Im Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 31. Mai 2024 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse I des Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) bei 12,72% und die der Anteilklasse R bei 12,11% (Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode).

Grevenmacher, 06.09.2024

Der Vorstand der Axxion S.A.

Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses aller Anteilklassen während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Investmentanteilen.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		20.123.048,89	100,87
1. Aktien		1.432.658,00	7,18
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	1.432.658,00	7,18
2. Anleihen		1.856.133,11	9,30
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	845.541,68	4,24
- Unternehmensanleihen	EUR	1.010.591,43	5,07
3. Zertifikate		1.901.912,40	9,53
- Zertifikate	EUR	1.901.912,40	9,53
4. Investmentanteile		13.900.188,53	69,68
- Indexfonds	EUR	13.712.776,79	68,74
- Aktienfonds	EUR	187.411,74	0,94
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		1.015.700,86	5,09
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	475.631,88	2,38
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	540.068,98	2,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände		16.455,99	0,08
II. Verbindlichkeiten		-174.388,07	-0,87
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-174.388,07	-0,87
III. Fondsvermögen	EUR	19.948.660,82	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.738.904,59	18,74
Aktien							EUR	1.432.658,00	7,18
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	STK	4.702	4.702	0	0 USD	78,8200	341.341,60	1,71
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	STK	6.237	6.237	0	0 USD	46,5000	267.115,36	1,34
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	7.440	7.440	0	0 USD	30,8500	211.396,73	1,06
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	STK	3.722	3.722	0	0 USD	97,8400	335.399,94	1,68
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	STK	1.742	1.742	0	0 USD	172,9000	277.404,37	1,39
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	404.334,19	2,03
US24422EWZ86	John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(30)	USD	445	445	0	0 %	98,6530	404.334,19	2,03
Zertifikate							EUR	1.901.912,40	9,53
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK	27.540	0	6.379	6.379 EUR	69,0600	1.901.912,40	9,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.451.798,92	7,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.451.798,92	7,28
US037833ED89	Apple Inc. DL-Notes 2021(21/31)	USD	540	540	0	0 %	82,2470	409.057,15	2,05
US882508BV59	Texas Instruments Inc. DL-Notes 2022(22/28)	USD	216	216	0	0 %	99,1250	197.200,09	0,99
US91282CHC82	United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	USD	1.000	1.000	0	0 %	91,8047	845.541,68	4,24
Investmentanteile							EUR	13.900.188,53	69,68
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.900.188,53	69,68
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	19.811	0	19.810	19.810 EUR	48,5680	962.180,65	4,82
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	ANT	201.507	201.507	0	0 EUR	5,0954	1.026.758,77	5,15
IE00B5377D42	iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	2.233	7.966	5.733	5.733 EUR	45,1000	100.708,30	0,50
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	ANT	132.146	0	84.556	84.556 EUR	11,1820	1.477.656,57	7,41
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	83.587	525.312	441.725	441.725 EUR	12,2600	1.024.776,62	5,14
IE00BP3QZ825	iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	ANT	22.571	36.572	14.001	14.001 EUR	68,4500	1.544.984,95	7,74
IE00B48X4842	SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	ANT	14.282	0	0	0 EUR	108,7000	1.552.453,40	7,78
IE00BCBJG560	SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	5.747	5.747	11.444	11.444 EUR	93,9800	540.103,06	2,71
IE00BNH72088	SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	ANT	25.000	25.000	0	0 EUR	42,3570	1.058.925,00	5,31
IE00BJOKDR00	Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	ANT	6.507	14.352	21.917	21.917 EUR	138,6000	901.870,20	4,52
IE00BL25JP72	Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	16.427	90.767	74.340	74.340 EUR	57,6100	946.359,47	4,74

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
LU0328476410	Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	19.001	102.672	83.671	EUR	17,1680	326.209,17	1,64
LU0514695187	Xtrackers MSCI India Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT	42.260	0	29.847	EUR	18,8440	796.347,44	3,99
LU0514694370	Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT	7.015	7.015	0	EUR	10,0520	70.514,78	0,35
IE0000UJ3480	iShs V-iBds Dec 2028 Term DL C Reg.Shs USD Acc. oN	ANT	14.421	14.421	0	USD	104,1200	1.382.928,41	6,93
LU0403296170	UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	ANT	1.310	6.519	5.209	USD	155,3300	187.411,74	0,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.090.892,04	95,70
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.015.700,86	5,09
Bankbestände							EUR	1.015.700,86	5,09
Verwahrstelle							EUR	1.015.700,86	5,09
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			475.631,88			EUR		475.631,88	2,38
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			586.379,90			USD		540.068,98	2,71
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.455,99	0,08
Dividendenansprüche								599,59	0,00
Zinsansprüche								15.856,40	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-174.388,07	-0,87
Prüfungskosten								-8.775,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.855,09	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-2.278,35	-0,01
Verwaltungsvergütung								-161.479,63	-0,81
Fondsvermögen							EUR	19.948.660,82	100,00
Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R							EUR	53,14	
Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I							EUR	26,85	
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R							STK	1.860,000	
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I							STK	739.161,000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.
Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.05.2024

USD	(US-Dollar)	1,085750	=	1 Euro (EUR)
-----	-------------	----------	---	--------------

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				
Aktien				
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.121	1.121
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20	STK	1.736	1.736
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1	STK	17.598	17.598
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK	819	819
US0970231058	Boeing Co. Registered Shares DL 5	STK	1.093	1.093
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	STK	3.622	3.622
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	5.911	5.911
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	STK	3.259	3.259
US3453708600	Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	STK	33.284	33.284
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	STK	831	831
US49456B1017	Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	STK	13.478	13.478
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	STK	6.621	6.621
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	STK	505	505
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	STK	786	786
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	1.120	1.120
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	STK	2.410	2.410
US87612E1064	Target Corp. Registered Shares DL -,0833	STK	3.038	3.038
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.406	1.406
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	STK	5.461	5.461
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US912828B667	United States of America DL-Notes 2014(24)	PROZ	0	1.248
US912828Y610	United States of America DL-Notes 2018(23)	PROZ	0	1.248
US9128285P13	United States of America DL-Notes 2018(23)	PROZ	750	750
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
FR0010754200	Amundi ETF-Gov.0-6M EO IG ETF Actions au Porteur C EUR o.N.	STK	0	13.275
IE00B5VX7566	HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	STK	10.763	29.590
IE00B0M63516	iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	STK	17.487	57.758
IE00B1FZS574	iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	STK	16.268	16.268
IE00BP3QZJ36	iShsIV-MSCI France UCITS ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	STK	3.567	9.972
LU0650624025	Lyxor F.A.Z. 100 Index ETF Inh.-An. I o.N.	STK	0	17.244
IE00BQXKVQ19	Xtr.(IE)-MSCI GCC Select Swap Registered Shares 1C o.N.	STK	9.145	9.145
LU0322251520	Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	STK	187.022	187.022
LU0514695690	xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	STK	124.783	124.783
LU0476289623	Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	STK	0	23.774

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
LU0659578842	Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	STK	76.688	123.234
LU0514694701	Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	STK	6.768	6.768
Nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
DE000ETF227	Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	STK	0	16.165
FR0010510800	MUF-Amundi EUR Overnight Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N.	STK	9.028	28.271
LU0290358497	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	STK	0	11.062
LU0335044896	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	STK	0	9.851

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R
für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		189,76
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		333,36
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		343,75
4. Erträge aus Investmentanteilen		348,36
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-56,93
Summe der Erträge		1.158,30
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6,16
2. Verwaltungsvergütung		-1.951,83
davon Performance Fee	-699,34	
3. Verwahrstellenvergütung		-77,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-58,47
5. Sonstige Aufwendungen		-93,91
Summe der Aufwendungen		-2.187,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.029,25
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		7.827,87
2. Realisierte Verluste		-2.807,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.020,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.991,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.455,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.083,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.371,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.363,00

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I
für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		37.996,60
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		66.763,45
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		68.851,11
4. Erträge aus Investmentanteilen		69.711,99
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11.399,00
Summe der Erträge		231.924,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.232,96
2. Verwaltungsvergütung		-282.136,25
davon Performance Fee	-142.722,32	
3. Verwahrstellenvergütung		-15.457,41
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.700,49
5. Sonstige Aufwendungen		-18.789,80
Summe der Aufwendungen		-329.316,91
III. Ordentlicher Nettoertrag		-97.392,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.567.279,42
2. Realisierte Verluste		-561.995,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.005.283,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		907.890,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.595.804,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-179.444,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.416.360,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.324.251,22

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		80.634,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		7.699,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	22.902,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.202,95	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		140,80
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.363,00
davon nicht realisierte Gewinne	8.455,45	
davon nicht realisierte Verluste	-2.083,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		98.837,83

Entwicklung des Sondervermögens Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		24.824.977,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.398.949,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.416.177,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.815.127,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		99.543,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.324.251,22
davon nicht realisierte Gewinne	1.595.804,77	
davon nicht realisierte Verluste	-179.444,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		19.849.822,99

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-3.313,00	-1,78
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-7.304,25	-3,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.991,25	2,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.313,00	-1,78
1. Vortrag auf neue Rechnung	-3.313,00	-1,78
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-463.004,34	-0,63
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-1.370.895,30	-1,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	907.890,96	1,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	463.004,34	0,63
1. Vortrag auf neue Rechnung	463.004,34	0,63
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.05.2024	98.837,83	53,14
31.05.2023 ¹⁾	80.634,26	47,40

¹⁾ Auflegedatum 15.08.2022

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.05.2024	19.849.822,99	26,85
31.05.2023 ¹⁾	24.824.977,63	23,82

¹⁾ Auflegedatum 15.08.2022

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Minveo ONE powered by AI

Anteilkategorie	Anteilkategorie I	Anteilkategorie R
Wertpapierkennnummer	A3DQ1B	A3DQ1A
ISIN-Code	DE000A3DQ1B5	DE000A3DQ1A7
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	25,- EUR	50,- EUR
Erstausgabedatum	15. August 2022	15. August 2022
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 0,75% p.a.	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 1,35% p.a.

Anhang zum Jahresbericht zum 31.05.2024

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR	100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	36,76%
größter potenzieller Risikobetrag	77,23%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	61,99%

Risikomodell (§10 DerivateV)	Historische Simulation
-------------------------------------	------------------------

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen

Solactive-Indizes

Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber von „Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USA Index PR“. Die Finanzinstrumente, die auf den Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf:

(a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes.

Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes.

Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

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.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	100,01
--	--------

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.

Sonstige Angaben

Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R	EUR	53,14
Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I	EUR	26,85
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R	STK	1.860,000
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I	STK	739.161,000

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 31.05.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.05.2024 beziehen, erstellt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,61 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,81 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,91 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,19 %

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Die Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) beinhaltet alle Kosten und Gebühren der Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) mit Ausnahme einer etwaig angefallenen oder gutgeschriebenen Performance Fee.

Der prozentuale Anteil der Performance Fee am durchschnittlichen Fondsvermögen beträgt für die Anteilklasse R 0,80% und für die Anteilklasse I 0,72%.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
FR0010754200	Amundi ETF-Gov.0-6M EO IG ETF Actions au Porteur C EUR o.N.	0,00	0,00	0,14
DE000ETFL227	Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile	0,00	0,00	0,12
IE00B5VX7566	HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,19
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,09
IE00B0M63516	iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,74
IE0000UJ3480	iShs V-iBds Dec 2028 Term DL C Reg.Shs USD Acc. oN	0,00	0,00	0,12
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,12
IE00B1FZS574	iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	0,00	0,00	0,74
IE00B5377D42	iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,00	0,00	0,50
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	0,00	0,00	0,25
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,00	0,00	0,20
IE00BP3QZ825	iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	0,00	0,00	0,30
IE00BP3QZJ36	iShsIV-MSCI France UCITS ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	0,00	0,00	0,25
LU0650624025	Lyxor F.A.Z. 100 Index ETF Inh.-An. I o.N.	0,00	0,00	0,15
FR0010510800	MUF-Amundi EUR Overnight Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N.	0,00	0,00	0,10
IE00B48X4842	SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,55
IE00BCBJG560	SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,45
IE00BNH72088	SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	0,00	0,00	0,50
LU0403296170	UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	0,00	0,00	1,12
IE00BJOKDR00	Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	0,00	0,00	0,07
IE00BL25JP72	Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,25
IE00BQXKVV19	Xtr.(IE)-MSCI GCC Select Swap Registered Shares 1C o.N.	0,00	0,00	0,65
LU0322251520	Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,50
LU0328476410	Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,95
LU0290358497	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,10

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0335044896	Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,00	0,00	0,10
LU0514695690	xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,65
LU0514695187	Xtrackers MSCI India Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,55
LU0476289623	Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,45
LU0514694370	Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,50
LU0659578842	Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,50
LU0514694701	Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,30

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-0,94
Depotgebühr	EUR	-33,74
fremde Depotgebühr	EUR	-17,19
Risikomanagementgebühr	EUR	-15,17
Sonstige Kosten	EUR	-12,60
Transaktionskosten	EUR	-9,77
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-5,24

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-187,07
Depotgebühr	EUR	-6.753,88
fremde Depotgebühr	EUR	-3.433,22
Risikomanagementgebühr	EUR	-3.040,11
Sonstige Kosten	EUR	-2.520,99
Transaktionskosten	EUR	-1.956,28
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-1.046,77

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen Minveo ONE powered by AI auf EUR 9.536,70.

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Die aktuelle Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2023 für das Sondervermögen Minveo ONE powered by AI:

Vorstand	EUR	1.298
weitere Risk Taker	EUR	1.211
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	358
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	2.867

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.617.000
davon feste Vergütung	EUR	5.137.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		64
davon Geschäftsleiter	EUR	3

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	134.597,87
davon feste Vergütung	EUR	134.597,87
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		3

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgebprovisionen“.

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 „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

§ 134c Abs. 4 Nr. 1 und 3 AktG - Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung und Risiken der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

§134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Es wird auf die Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG) verwiesen. Weitere Informationen werden unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Axxion S.A.

Grevenmacher, den 06.09.2024

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Minveo ONE powered by AI – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.06.2023 bis zum 31.05.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.05.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.06.2023 bis zum 31.05.2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementspre-

chend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts

nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 06.09.2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Telefon: 00352 - 76 94 94 1
Telefax: 00352 - 76 94 94 800

E-Mail: info@axxion.lu
Web: www.axxion.lu

Handelsregister: RCS B82112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG
Thomas Amend (Mitglied)
Geschäftsführer Trivium S.A.
Constanze Hintze (Mitglied)
Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)
Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH

Vorstand

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Telefon: 0049 69 21 61 - 0
Telefax: 0049 69 21 61 - 1340

E-Mail: info@hal-privatbank.com
Web: www.hal-privatbank.com

Handelsregister: HRB 108617

Wirtschaftsprüfer

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



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.