

**Halbjahresbericht
zum 30. November 2023**

**Minveo ONE
powered by AI
(Künstliche Intelligenz)**



Inhaltsverzeichnis

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

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Vermögensübersicht zum 30. November 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 19.162.210,58 | 100,12 |
| 1. Aktien | 842.786,68 | 4,40 |
| USA | 842.786,68 | 4,40 |
| 2. Anleihen | 2.992.513,55 | 15,64 |
| < 1 Jahr | 1.138.067,85 | 5,95 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 198.023,43 | 1,03 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 1.656.422,27 | 8,66 |
| 3. Zertifikate | 1.655.154,00 | 8,65 |
| Euro | 1.655.154,00 | 8,65 |
| 4. Investmentanteile | 12.191.120,44 | 63,70 |
| Euro | 12.191.120,44 | 63,70 |
| 5. Bankguthaben | 1.449.995,02 | 7,57 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 30.640,89 | 0,16 |
| II. Verbindlichkeiten | -23.708,48 | -0,12 |
| III. Fondsvermögen | 19.138.502,10 | 100,00 |

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 17.681.574,67 | 92,39 | |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.901.263,49 | 15,16 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 | US1912161007 | | STK | 5.911 | 5.911 | | USD | 58,4400 | 316.654,91 | 1,65 |
| Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01 | US3453708600 | | STK | 33.284 | 33.284 | | USD | 10,2600 | 313.038,63 | 1,64 |
| Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01 | US5007541064 | | STK | 6.621 | 6.621 | | USD | 35,1100 | 213.093,14 | 1,11 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 4,7000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(30) | US24422EWZ86 | | USD | 445 | 445 | | % | 98,8730 | 403.322,81 | 2,11 |
| Zertifikate | | | | | | | | | | |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und) | DE000A0S9GB0 | | STK | 27.540 | | 6.379 | EUR | 60,1000 | 1.655.154,00 | 8,65 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.589.190,74 | 13,53 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | |
| 1,6500 % Apple Inc. DL-Notes 2021(21/31) | US037833ED89 | | USD | 540 | 540 | | % | 81,8530 | 405.175,73 | 2,12 |
| 4,6000 % Texas Instruments Inc. DL-Notes 2022(22/28) | US882508BV59 | | USD | 216 | 216 | | % | 100,0110 | 198.023,43 | 1,03 |
| 2,7500 % United States of America DL-Notes 2014(24) | US912828B667 | | USD | 1.248 | | | % | 99,4727 | 1.138.067,85 | 5,95 |
| 3,3750 % United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033 | US91282CHC82 | | USD | 1.000 | 1.000 | | % | 92,5000 | 847.923,73 | 4,43 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 12.191.120,44 | 63,70 | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | | |
| HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. | IE00B5KQNG97 | | ANT | 19.811 | | 19.810 | EUR | 42,1730 | 835.489,30 | 4,37 |
| iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N. | IE00B0M63516 | | ANT | 17.487 | 17.487 | 40.271 | EUR | 24,0950 | 421.349,27 | 2,20 |
| iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN | IE000264WWY0 | | ANT | 201.507 | 201.507 | | EUR | 5,0952 | 1.026.718,47 | 5,37 |
| iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. | IE00B5377D42 | | ANT | 2.233 | 7.966 | 5.733 | EUR | 40,3800 | 90.168,54 | 0,47 |
| iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N | IE00BQN1K786 | | ANT | 132.146 | | 84.556 | EUR | 9,3470 | 1.235.168,66 | 6,45 |
| iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN | IE00BD1F4N50 | | ANT | 134.082 | 358.190 | 224.108 | EUR | 9,7160 | 1.302.740,71 | 6,81 |
| iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N | IE00BP3QZ825 | | ANT | 22.571 | 36.572 | 14.001 | EUR | 53,9300 | 1.217.254,03 | 6,36 |
| iShsIV-MSCI France UCITS ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N | IE00BP3QZJ36 | | ANT | 3.567 | 3.567 | 6.405 | EUR | 52,1700 | 186.090,39 | 0,97 |
| MUF-Amundi EUR Overnht Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N. | FR0010510800 | | ANT | 4.514 | 9.028 | 23.757 | EUR | 106,1130 | 478.994,08 | 2,50 |
| SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N. | IE00B48X4842 | | ANT | 14.282 | | | EUR | 99,1000 | 1.415.346,20 | 7,40 |
| SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BCBJG560 | | ANT | 5.747 | 5.747 | 11.444 | EUR | 83,1100 | 477.633,17 | 2,50 |
| SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N. | IE00BNH72088 | | ANT | 25.000 | 25.000 | | EUR | 40,0320 | 1.000.800,00 | 5,23 |
| Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N. | IE00BJ0KDR00 | | ANT | 6.507 | 14.352 | 21.917 | EUR | 119,8350 | 779.766,35 | 4,07 |
| Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N. | IE00BL25JP72 | | ANT | 21.695 | 74.340 | 52.645 | EUR | 45,3450 | 983.759,78 | 5,14 |
| Xtrackers MSCI India Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | LU0514695187 | | ANT | 42.260 | | 29.847 | EUR | 15,9960 | 675.990,96 | 3,53 |
| Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | LU0514694370 | | ANT | 7.015 | 7.015 | | EUR | 9,1020 | 63.850,53 | 0,33 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 17.681.574,67 | 92,39 | |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 1.449.995,02 | 7,57 | |
| Kassenbestände | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 33.825,23 | | | | 33.825,23 | 0,17 | |
| | | | USD | 1.544.899,62 | | | | 1.416.169,79 | 7,40 | |

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Vermögensaufstellung zum 30. November 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.11.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 30.640,89 | 0,16 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 25.052,40 | | | | 25.052,40 | 0,13 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 5.588,49 | | | | 5.588,49 | 0,03 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -23.708,48 | -0,12 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -11.965,07 | | | | -11.965,07 | -0,06 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -3.083,02 | | | | -3.083,02 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -4.387,50 | | | | -4.387,50 | -0,02 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -4.272,89 | | | | -4.272,89 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 19.138.502,10 | 100,00 ¹⁾ |
| Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 781.739 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 24,38 | |
| Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 1.705 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 48,37 | |

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.

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

US-Dollar

(USD)

per 30.11.2023

1,0909000

= 1 Euro (EUR)

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | STK | 604 | 604 |
| Boeing Co. Registered Shares DL 5 | US0970231058 | STK | 1.093 | 1.093 |
| Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 | US1101221083 | STK | 3.622 | 3.622 |
| Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01 | US49456B1017 | STK | 13.478 | 13.478 |
| Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1 | US5398301094 | STK | 505 | 505 |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01 | US5801351017 | STK | 786 | 786 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | STK | 1.120 | 1.120 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | STK | 2.410 | 2.410 |
| Target Corp. Registered Shares DL -,0833 | US87612E1064 | STK | 3.038 | 3.038 |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US91324P1021 | STK | 760 | 760 |
| Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666 | US9497461015 | STK | 5.461 | 5.461 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

| | | | | |
|---|--------------|-----|-----|-------|
| 2,8750 % United States of America DL-Notes 2018(23) | US9128285P13 | USD | 750 | 750 |
| 2,7500 % United States of America DL-Notes 2018(23) | US912828Y610 | USD | | 1.248 |

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | |
|---|--------------|-----|---------|---------|
| Amundi ETF-Gov.0-6M EO IG ETF Actions au Porteur C EUR o.N. | FR0010754200 | ANT | | 13.275 |
| Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile | DE000ETFL227 | ANT | | 16.165 |
| HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N. | IE00B5VX7566 | ANT | 10.763 | 29.590 |
| iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N. | IE00B1FZS574 | ANT | 16.268 | 16.268 |
| Lyxor F.A.Z. 100 Index ETF Inh.-An. I o.N. | LU0650624025 | ANT | | 17.244 |
| UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N. | LU0403296170 | ANT | 5.209 | 5.209 |
| Xtr.(IE)-MSCI GCC Select Swap Registered Shares 1C o.N. | IE00BQXKVQ19 | ANT | 9.145 | 9.145 |
| Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0322251520 | ANT | 187.022 | 187.022 |
| Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0328476410 | ANT | 83.671 | 83.671 |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0290358497 | ANT | | 11.062 |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N. | LU0335044896 | ANT | | 9.851 |
| xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0514695690 | ANT | 98.021 | 98.021 |
| Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0476289623 | ANT | | 23.774 |
| Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | LU0659578842 | ANT | 76.688 | 123.234 |
| Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | LU0514694701 | ANT | 6.768 | 6.768 |

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Anteilklassen im Überblick

| Merkmal | Anteilklasse I | Anteilklasse 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 Halbjahresbericht

zum 30. November 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 Verkaufsprospektes 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.

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

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. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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 Nettoveränderungen ermittelt werden.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. November 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. November 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. November 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 1,80% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall eine jährliche Vergütung von bis zu 1,50% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Absatz abgegolten.

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 ebenfalls von der Verwaltungsvergütung gemäß dem ersten Absatz abgedeckt.

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.

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 Fonds zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 3 je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 12,5% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperiode um mindestens 5% p.a. („Hurdle-Rate“) übersteigt (Outperformance über der Hurdle-Rate), dies allerdings nur, soweit der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode darüber hinaus den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden („High Water Mark“) übersteigt 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. Sofern der Anteilwert sowohl die Hurdle-Rate als auch die High Water Mark übersteigt, findet eine Rückstellung und etwaige Auszahlung der Performance-Fee ausschließlich auf die geringere Outperformance zwischen Anteilwert und der jeweiligen Vergleichsgröße (Hurdle-Rate oder High Water Mark) Anwendung.

Existieren für das Sondervermögen / die Anteilklasse weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse 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. Sofern die erste Abrechnungsperiode des Sondervermögens / einer Anteilklasse keine zwölf Monate beträgt, beginnt die erste Abrechnungsperiode mit der Auflegung des Sondervermögens / der Anteilklasse und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird jeden Bewertungstag auf der Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens / der Anteilklasse in der Abrechnungsperiode berechnet und nach Ablauf der Abrechnungsperiode nachträglich ausgezahlt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode¹ zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer bewertungstäglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen / Anteilklassenvermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen / dem Anteilklassenvermögen 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 und 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 legt die Gesellschaft die während des Geschäftsjahres für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstigen Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – sowie die realisierten Veräußerungsgewinne im OGAW-Sondervermögen wieder an.

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen „I“ und „R“ des Sondervermögens ausgeschüttet.

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

Umlaufende Anteile und Anteilwert

| | Anzahl Anteile | Anteilwert |
|---|----------------|------------|
| Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I | 781.739 | 24,38 EUR |
| Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R | 1.705 | 48,37 EUR |

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

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)

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 folgende Investmentfonds (Zielfonds) investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

| Gehaltene Investmentanteile | Verwaltungs- vergütungssatz | Angefallener Ausgabeaufschlag | Angefallener Rücknahmeabschlag |
|---|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N. | 0,09% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShs MSCI Brazil U.ETF USD(D) Registered Shares o.N. | 0,76% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN | 0,12% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. | 0,50% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N | 0,25% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN | 0,20% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N | 0,30% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShsIV-MSCI France UCITS ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N | 0,25% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| MUF-Amundi EUR Overnght Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N. | 0,10% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N. | 0,55% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| SPDR MSCI Wrlld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N. | 0,45% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N. | 0,50% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N. | 0,07% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N. | 0,25% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtrackers MSCI India Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | 0,75% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | 0,50% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Amundi ETF-Gov.0-6M EO IG ETF Actions au Porteur C EUR o.N. | 0,14% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Deka Dt.B.EUROG.Ger.M.M.U.ETF Inhaber-Anteile | 0,12% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N. | 0,19% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N. | 0,74% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Lyxor F.A.Z. 100 Index ETF Inh.-An. I o.N. | 0,15% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N. | 1,46% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtr.(IE)-MSCI GCC Select Swap Registered Shares 1C o.N. | 0,65% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,50% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,95% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,10% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N. | 0,10% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,65% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtrackers MSCI Indonesia Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | 0,65% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtrackers MSCI Singapore Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | 0,50% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |
| Xtrackers MSCI Thailand Inhaber-Anteile 1C USD o.N. | 0,50% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |

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-Konfliktes

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 Dezember 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.