

**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 Overnght 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	100,00¹⁾
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 Mengennoteiz)

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.