



Halbjahresbericht zum 30.09.2025

Global Triple Income Fund



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	10
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.09.2025.....	13
Service Partner & Dienstleister.....	15

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		11.654.378,84	100,19
1. Aktien		12.314.961,53	105,87
- Euro-Länder	EUR	188.296,91	1,62
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	164.558,41	1,41
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	11.962.106,21	102,84
2. Derivate		-925.345,36	-7,96
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-925.345,36	-7,96
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		256.255,51	2,20
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	132.200,09	1,14
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	133,68	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	123.921,74	1,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände		8.507,16	0,07
II. Verbindlichkeiten		-22.590,62	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-22.590,62	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR	11.631.788,22	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.172.872,83	104,65
Aktien							EUR	12.172.872,83	104,65
CA05466C1095	Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.000	4.500	47.000	CAD	16,1000	49.248,12	0,42
CA20676A1084	Condor Energies Inc. Registered Shares o.N.	STK	150.000	150.000	0	CAD	1,7100	156.921,04	1,35
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	STK	64.000	38.200	8.700	CAD	14,7600	577.909,92	4,97
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	6.000	6.000	0	EUR	12,0250	72.150,00	0,62
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	STK	500	500	0	EUR	80,5000	40.250,00	0,35
AT0000609607	Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.500	1.500	0	EUR	28,4500	42.675,00	0,37
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	STK	9.000	5.000	0	GBP	20,5300	211.700,41	1,82
GB0004052071	Halma PLC Registered Shares LS -,10	STK	2.200	2.200	0	GBP	34,5000	86.962,50	0,75
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	4.000	3.000	0	GBP	48,8750	223.994,32	1,93
JP3802400006	Fanuc Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000	0	JPY	4.262,0000	49.112,70	0,42
JP3236200006	Keyence Corp. Registered Shares o.N.	STK	200	200	0	JPY	55.180,0000	63.586,08	0,55
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.500	1.500	0	JPY	5.049,0000	43.636,21	0,38
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500	0	JPY	3.531,0000	50.861,37	0,44
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	260.000	120.000	0	NOK	9,1100	202.090,35	1,74
NO0003055501	Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	STK	9.000	9.000	0	NOK	152,8000	117.332,88	1,01
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	500	500	0	USD	352,7500	150.106,38	1,29
US0162551016	Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	800	800	0	USD	125,2200	85.256,17	0,73
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.600	1.600	0	USD	139,1900	189.535,32	1,63
US05580M1080	B. Riley Financial Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	3.000	3.000	0	USD	5,9750	15.255,32	0,13
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	STK	800	600	700	USD	351,2600	239.155,74	2,06
CA13321L1085	Cameco Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.000	1.000	6.000	USD	83,8600	214.110,64	1,84
US1921085049	Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	STK	40.000	0	30.000	USD	18,7600	638.638,30	5,49
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	STK	1.000	1.000	0	USD	64,8100	55.157,45	0,47
CA2926717083	Energy Fuels Inc. Registered Shares o.N.	STK	60.000	20.000	10.000	USD	15,3500	783.829,79	6,74
US29270J1007	Energy Recovery Inc. Registered Shares DL -,001	STK	15.000	3.000	0	USD	15,4200	196.851,06	1,69
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.400	2.150	1.250	USD	35,3900	42.166,81	0,36
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.100	1.800	0	USD	150,7900	526.160,85	4,52
US3434121022	Fluor Corp. (New) Registered Shares DL -,01	STK	3.000	3.000	0	USD	42,0700	107.412,77	0,92

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	STK		5.000	5.000	9.500 USD	39,2200	166.893,62	1,43
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	STK		800	800	0 USD	173,9100	118.406,81	1,02
US3719011096	Gentex Corp. Registered Shares DL -,06	STK		3.000	3.000	0 USD	28,3000	72.255,32	0,62
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	STK		4.000	6.700	2.700 USD	45,0800	153.463,83	1,32
IL0011741688	Global-e Online Ltd. Registered Shares o.N.	STK		18.500	13.500	0 USD	35,7600	563.029,79	4,84
US3795772082	Globus Medical Inc. Registered Shs A New DL -,001	STK		700	700	0 USD	57,2700	34.118,30	0,29
US3927091013	Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.700	1.700	0 USD	73,8600	106.861,28	0,92
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	STK		100	100	0 USD	405,1900	34.484,26	0,30
IL0010818685	Ituran Location and Control Registered Shares IS 1	STK		3.000	3.000	0 USD	35,7200	91.200,00	0,78
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	STK		1.300	500	0 USD	149,8600	165.802,55	1,43
US50077B2079	Kratos Defense & Security Sol. Reg.Shares (new) DL -,001	STK		500	1.000	500 USD	91,3700	38.880,85	0,33
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		800	800	0 USD	188,9600	128.653,62	1,11
US5260571048	Lennar Corp. Reg. Shares Cl. A DL -,10	STK		500	500	0 USD	126,0400	53.634,04	0,46
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	STK		1.300	1.300	0 USD	95,2400	105.371,91	0,91
IL0011762130	Monday.com Ltd. Registered Shares	STK		3.000	3.000	0 USD	193,6900	494.527,66	4,25
US6701002056	Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp.ADRs)/1 DK 10	STK		1.000	1.000	0 USD	55,4900	47.225,53	0,41
US62944T1051	NVR Inc. Registered Shares DL -,01	STK		31	31	0 USD	8.034,6600	211.978,26	1,82
US6833441057	Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	STK		5.500	2.700	500 USD	129,2200	604.859,57	5,20
US68989M2026	Ouster Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		4.500	9.500	5.000 USD	27,0500	103.595,74	0,89
CA6979001089	Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	STK		7.092	16.092	9.000 USD	38,7300	233.763,24	2,01
US7433121008	Progress Software Corp. Registered Shares DL -,01	STK		2.000	2.000	0 USD	43,9300	74.774,47	0,64
US75524W1080	RE/MAX Holdings Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK		5.000	5.000	0 USD	9,4300	40.127,66	0,34
US7672041008	Rio Tinto PLC Reg.Shares(Spons.ADRs)1/LS-,10	STK		1.000	0	0 USD	66,0100	56.178,72	0,48
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	STK		1.250	1.450	200 USD	237,0000	252.127,66	2,17
US79589L1061	Samsara Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK		1.500	1.500	0 USD	37,2500	47.553,19	0,41
US81730H1095	SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK		18.000	18.000	0 USD	17,6100	269.770,21	2,32
US78435P1057	Sezzle Inc. Registered Shares o.N.	STK		5.100	5.300	3.500 USD	79,5300	345.194,04	2,97
US84265V1052	Southern Copper Corp. Registered Shares DL -,01	STK		1.200	1.215	2.302 USD	121,3600	123.942,13	1,07
US87151X1019	Symbiotic Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK		4.000	4.000	0 USD	53,9000	183.489,36	1,58
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK		2.000	950	50 USD	493,3900	839.812,77	7,22

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
KYG872641009	Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		1.300	1.300	0 USD	66,9100	74.028,09	0,64
US8807701029	Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	STK		900	1.400	1.300 USD	137,6400	105.426,38	0,91
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg. Shares A DL -,000001	STK		2.000	1.000	1.300 USD	49,0100	83.421,28	0,72
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL -,00001	STK		1.100	1.700	600 USD	97,9700	91.716,60	0,79
US91688F1049	Upwork Inc. Registered Shares o.N.	STK		22.500	6.000	7.500 USD	18,5700	355.595,74	3,06
IL0011301780	Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	STK		3.100	3.700	600 USD	177,6300	468.640,85	4,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	25.492,96	0,22
Aktien							EUR	25.492,96	0,22
GB00B2QL5C79	Iofina PLC Registered Shares LS -,01	STK		100.000	100.000	0 GBP	0,2225	25.492,96	0,22
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	116.595,74	1,00
Aktien							EUR	116.595,74	1,00
US70339W1045	Pattern Group Inc. Registered Shs CL A DL -,001	STK		10.000	10.000	0 USD	13,7000	116.595,74	1,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.314.961,53	105,87
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-925.345,36	-7,96
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-925.345,36	-7,96
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-925.345,36	-7,96
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-925.345,36	-7,96
Aya Gold & Silver Inc CALL 15.00 21.11.2025	XMOD	STK		-50	0	50 CAD	2,1000	-6.423,67	-0,06
Cadence Design Systems Inc CALL 350.00 21.11.2025	XCBO	STK		-4	0	4 USD	21,9000	-7.455,32	-0,06
Cadence Design Systems Inc CALL 360.00 16.01.2026	XCBO	STK		-2	0	2 USD	25,7600	-4.384,68	-0,04
Cadence Design Systems Inc CALL 400.00 16.01.2026	XCBO	STK		-2	0	2 USD	11,1800	-1.902,98	-0,02
Cameco Corp CALL 75.00 19.12.2025	XCBO	STK		-25	0	25 USD	12,5600	-26.723,40	-0,23
Cameco Corp CALL 80.00 16.01.2026	XCBO	STK		-5	0	5 USD	10,6200	-4.519,15	-0,04
Coeur Mining Inc CALL 10.00 19.12.2025	XCBO	STK		-100	0	100 USD	8,6000	-73.191,49	-0,63
Coeur Mining Inc CALL 12.50 19.12.2025	XCBO	STK		-100	0	100 USD	6,4000	-54.468,09	-0,47
Coeur Mining Inc CALL 15.00 16.01.2026	XCBO	STK		-100	0	100 USD	4,8000	-40.851,06	-0,35
Coeur Mining Inc CALL 15.00 19.12.2025	XCBO	STK		-30	0	30 USD	4,5000	-11.489,36	-0,10
Coeur Mining Inc CALL 17.50 16.01.2026	XCBO	STK		-70	0	70 USD	3,4100	-20.314,89	-0,17
Energy Fuels Inc/Canada CALL 11.00 16.01.2026	XCBO	STK		-100	0	100 USD	5,5000	-46.808,51	-0,40
Energy Fuels Inc/Canada CALL 12.00 16.01.2026	XCBO	STK		-50	0	50 USD	5,0900	-21.659,57	-0,19
Energy Fuels Inc/Canada CALL 13.00 16.01.2026	XCBO	STK		-100	0	100 USD	4,5500	-38.723,40	-0,33
Energy Fuels Inc/Canada CALL 15.00 16.01.2026	XCBO	STK		-50	0	50 USD	3,5100	-14.936,17	-0,13

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Energy Fuels Inc/Canada CALL 6.00 17.10.2025		XCBO	STK	-100	0	100 USD	9,3000	-79.148,94	-0,68
Energy Fuels Inc/Canada CALL 7.00 17.10.2025		XCBO	STK	-100	0	100 USD	8,4000	-71.489,36	-0,61
Energy Fuels Inc/Canada CALL 9.00 16.01.2026		XCBO	STK	-100	0	100 USD	7,3400	-62.468,09	-0,54
Enphase Energy Inc CALL 40.00 16.01.2026		XNMS	STK	-5	0	5 USD	4,2600	-1.812,77	-0,02
Enphase Energy Inc CALL 45.00 16.01.2026		XNMS	STK	-5	0	5 USD	2,8800	-1.225,53	-0,01
Futu Holdings Ltd CALL 140.00 21.11.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	36,6000	-15.574,47	-0,13
Futu Holdings Ltd CALL 180.00 21.11.2025		XCBO	STK	-3	0	3 USD	12,3500	-3.153,19	-0,03
Gitlab Inc CALL 42.50 17.10.2025		XCBO	STK	-10	0	10 USD	3,6000	-3.063,83	-0,03
Gitlab Inc CALL 45.00 17.10.2025		XCBO	STK	-10	0	10 USD	2,4500	-2.085,11	-0,02
Gitlab Inc CALL 47.50 17.10.2025		XCBO	STK	-20	0	20 USD	1,6700	-2.842,55	-0,02
Kratos Defense & Security Solu CALL 60.00 21.11.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	30,4200	-12.944,68	-0,11
Monday.com Ltd CALL 185.00 21.11.2025		XCBO	STK	-7	0	7 USD	23,9000	-14.238,30	-0,12
Monday.com Ltd CALL 210.00 16.01.2026		XCBO	STK	-4	0	4 USD	17,7800	-6.052,77	-0,05
Monday.com Ltd CALL 230.00 20.02.2026		XCBO	STK	-5	0	5 USD	15,0000	-6.382,98	-0,05
Monday.com Ltd CALL 240.00 20.02.2026		XCBO	STK	-4	0	4 USD	14,0000	-4.765,96	-0,04
Onto Innovation Inc CALL 110.00 19.12.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	25,8000	-10.978,72	-0,09
Onto Innovation Inc CALL 120.00 19.12.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	19,7500	-8.404,26	-0,07
Onto Innovation Inc CALL 130.00 19.12.2025		XCBO	STK	-15	0	15 USD	14,1000	-18.000,00	-0,15
Onto Innovation Inc CALL 135.00 19.12.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	13,0000	-5.531,91	-0,05
Ouster Inc CALL 16.00 21.11.2025		XCBO	STK	-45	0	45 USD	11,5000	-44.042,55	-0,38
Pan American Silver Corp CALL 33.00 21.11.2025		XCBO	STK	-50	0	50 USD	6,1000	-25.957,45	-0,22
Pan American Silver Corp CALL 38.00 16.01.2026		XCBO	STK	-20	0	20 USD	4,1000	-6.978,72	-0,06
Salesforce Inc CALL 270.00 17.10.2025		XCBO	STK	-2	0	2 USD	0,7200	-122,55	0,00
Samsara Inc CALL 30.00 19.12.2025		XCBO	STK	-8	0	8 USD	8,5500	-5.821,28	-0,05
Samsara Inc CALL 35.00 19.12.2025		XCBO	STK	-7	0	7 USD	5,2000	-3.097,87	-0,03
SentinelOne Inc CALL 19.00 19.12.2025		XCBO	STK	-20	0	20 USD	1,1300	-1.923,40	-0,02
Sezzle Inc CALL 100.00 16.01.2026		XCBO	STK	-5	0	5 USD	8,0000	-3.404,26	-0,03
Sezzle Inc CALL 100.00 21.11.2025		XCBO	STK	-6	0	6 USD	5,0000	-2.553,19	-0,02
Sezzle Inc CALL 110.00 21.11.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	3,4500	-1.468,09	-0,01
Sezzle Inc CALL 90.00 21.11.2025		XCBO	STK	-6	0	6 USD	7,3800	-3.768,51	-0,03
Symbotic Inc CALL 47.50 16.01.2026		XCBO	STK	-8	0	8 USD	13,2500	-9.021,28	-0,08
Symbotic Inc CALL 47.50 21.11.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	10,4500	-4.446,81	-0,04
Symbotic Inc CALL 50.00 21.11.2025		XCBO	STK	-20	0	20 USD	8,4200	-14.331,91	-0,12
Symbotic Inc CALL 52.50 16.01.2026		XCBO	STK	-5	0	5 USD	9,7100	-4.131,91	-0,04
Synopsys Inc CALL 530.00 16.01.2026		XCBO	STK	-2	0	2 USD	33,1000	-5.634,04	-0,05
Synopsys Inc CALL 580.00 19.12.2025		XCBO	STK	-2	0	2 USD	14,0000	-2.382,98	-0,02
Teradyne Inc CALL 105.00 17.10.2025		XCBO	STK	-9	0	9 USD	30,1200	-23.070,64	-0,20
Trade Desk Inc/The CALL 45.00 16.01.2026		XCBO	STK	-10	0	10 USD	9,1500	-7.787,23	-0,07
Uber Technologies Inc CALL 92.50 19.12.2025		XCBO	STK	-5	0	5 USD	9,9100	-4.217,02	-0,04

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Uber Technologies Inc	CALL 95.00 21.11.2025	XCBO	STK	-6	0	6 USD	7,9800	-4.074,89	-0,04
Upwork Inc	CALL 17.50 16.01.2026	XCBO	STK	-25	0	25 USD	2,7500	-5.851,06	-0,05
Upwork Inc	CALL 20.00 16.01.2026	XCBO	STK	-50	0	50 USD	1,5100	-6.425,53	-0,06
Wix.com Ltd	CALL 170.00 16.01.2026	XCBO	STK	-6	0	6 USD	24,2000	-12.357,45	-0,11
Wix.com Ltd	CALL 180.00 16.01.2026	XCBO	STK	-5	0	5 USD	16,5000	-7.021,28	-0,06
Wix.com Ltd	CALL 190.00 16.01.2026	XCBO	STK	-6	0	6 USD	12,7000	-6.485,11	-0,06
Wix.com Ltd	CALL 200.00 16.01.2026	XCBO	STK	-6	0	6 USD	9,7000	-4.953,19	-0,04
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	256.255,51	2,20
Bankbestände							EUR	256.255,51	2,20
Verwahrstelle							EUR	256.255,51	2,20
Donner & Reuschel AG				36.397,20		AUD		20.524,89	0,18
Donner & Reuschel AG				199.174,88		CAD		121.850,80	1,05
Donner & Reuschel AG				124,04		CHF		132,74	0,00
Donner & Reuschel AG				132.200,09		EUR		132.200,09	1,14
Donner & Reuschel AG				5.243,19		GBP		6.007,39	0,05
Donner & Reuschel AG				6.489,00		JPY		37,39	0,00
Donner & Reuschel AG				1.318,97		NOK		112,54	0,00
Donner & Reuschel AG				233,56		SEK		21,14	0,00
Donner & Reuschel AG				-28.941,98		USD		-24.631,47	-0,21
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.507,16	0,07
Dividendenansprüche								8.507,16	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.590,62	-0,19
Prüfungskosten								-4.258,80	-0,04
Verwahrstellenvergütung								-947,40	-0,01
Verwaltungsvergütung								-17.384,42	-0,15
Fondsvermögen							EUR	11.631.788,22	100,00
Anteilwert Global Triple Income Fund N							EUR	146,39	
Umlaufende Anteile Global Triple Income Fund N							STK	79.459,808	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,773320	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634580	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934480	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,872790	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,560000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,720500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,049300	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XMOD	Montreal Exch.-Fut./Opt.
XNMS	New York - NASDAQ GM

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				
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	STK	0	1.500
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK	0	700
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	300	300
US0239391016	Amentum Holdings Inc. Registered Shares DL 1	STK	49	49
US1271903049	CACI International Inc. Reg. Shares Class A DL-,1	STK	0	300
US15643U1043	Centrus Energy Corp. Registered Shares DL -,10	STK	1.100	2.600
CA2483561072	Denison Mines Corp. Registered Shares o.N.	STK	20.000	20.000
US25402D1028	DigitalOcean Holdings Inc. Registered Shares DL -,000025	STK	1.000	1.000
US29089Q1058	Emergent Biosolutions Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.000	2.000
US29260V1052	Endava Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N.	STK	5.000	5.000
CA36270K1021	G Mining Ventures Corp. Registered Shares New o.N.	STK	6.000	14.500
US39304D1028	Green Dot Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	5.000	5.000
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	3.500	4.500
US44916E1001	IperionX Ltd. Reg.Shares (Spon.ADRs)/10 o.N.	STK	0	10.000
AU0000208910	IperionX Ltd. Registered Shares o.N.	STK	19.000	40.000
US51807Q1004	Laser Photonics Corp. Registered Shares DL-,001	STK	7.000	7.000
AU0000155228	Metallium Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	210.000
US60937P1066	MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	STK	250	750
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	STK	0	10.000
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK	500	1.200
US6837121036	Opendoor Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	15.000	25.000
US68401U2042	Optimizerx Corp. Registered Shares DL -,001	STK	2.500	2.500
US74767V1098	QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK	2.500	2.500
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	100
CA80280U1066	Santacruz Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	STK	375.000	375.000
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	STK	0	35.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK	0	600
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	3.000
US91332U1016	Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	STK	1.500	1.500
US9168961038	Uranium Energy Corp. Registered Shares DL -,001	STK	7.000	7.000
CA91702V1013	Uranium Royalty Corp. Registered Shares o.N.	STK	50.000	50.000
US92840M1027	Vistra Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	3.300
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	6.500
US98419M1009	Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	STK	400	1.700
IL0065100930	Zim Integrated Shipp.Serv.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	100

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US7960542030	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	STK	0	1.400
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CA55903Q1046	Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	25.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			284
AMAZON.COM INC. DL-,01				
CADENCE DESIGN SYS DL-,01				
CAMECO CORP.				
CENTRUS ENERGY DL-,10				
COEUR MINING DL -,01				
GLOBAL-E ONLINE LTD				
IVANHOE MINES A				
KRATOS DEF.+SEC.NEW DL001				
MONDAY.COM LTD				
MONGODB INC. CL.A				
NVIDIA CORP. DL-,001				
ONTO INNOVATION				
OUSTER INC. DL-,0001				
SEZZLE INC. O.N.				
SYNOPSIS INC. DL-,01				
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5				
TERADYNE INC. DL-,125				
THE TRA.DESK A DL-,000001				
VISTRA CORP. DL-,01				
WIX.COM LTD IS -,01)				

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Global Triple Income Fund

Anteilklasse	Global Triple Income Fund N
Wertpapierkennnummer	A3D815
ISIN-Code	DE000A3D8151
Anteilklassenwährung	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR
Erstausgabedatum	19. Juni 2023
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% (aktuell: keiner)
Rücknahmeabschlag	keiner
Mindestanlagesumme	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,00% p.a. aktuell: bis zu 1,86% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.09.2025

Sonstige Angaben

Anteilwert Global Triple Income Fund N	EUR	146,39
Umlaufende Anteile Global Triple Income Fund N	STK	79.459,808

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

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtstichtag 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 30.09.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.09.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Kosten aus Investmentanteilen

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

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Oktober 2025

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

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

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 HAMBURG

Wirtschaftsprüfer

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



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.