



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

FAM Convex Opportunities



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	9
Entwicklung des Sondervermögens.....	12
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024.....	14
Service Partner & Dienstleister.....	16

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		19.833.690,20	100,08
1. Anleihen		13.074.260,72	65,97
- Pfandbriefe	EUR	592.129,72	2,99
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	9.062.342,00	45,73
- Unternehmensanleihen	EUR	3.419.789,00	17,26
2. Derivate		-82.004,59	-0,41
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-146.314,62	-0,74
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	64.310,03	0,32
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		6.812.389,95	34,37
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	6.451.003,80	32,55
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	361.386,15	1,82
4. Sonstige Vermögensgegenstände		29.044,12	0,15
II. Verbindlichkeiten		-15.031,78	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-15.031,78	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR	19.818.658,42	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.470.535,72	37,69
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.470.535,72	37,69
XS1789699607	A.P.Møller-Mærsk A/S EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	EUR		100	0	0 %	96,9810	96.981,00	0,49
XS2560411543	Achmea B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	EUR		100	0	0 %	99,7060	99.706,00	0,50
FR0012300812	APRR EO-Medium-Term Nts 2014(14/25)	EUR		100	100	0 %	98,9970	98.997,00	0,50
XS0894467918	Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Notes 2013(25)	EUR		200	0	0 %	99,4970	198.994,00	1,00
XS2595361978	AT & T Inc. EO-FLR Notes 2023(25)	EUR		100	0	0 %	100,2180	100.218,00	0,51
XS2387929834	Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	EUR		250	0	0 %	100,7320	251.830,00	1,27
DE000BLB9SA4	Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.22(27)	EUR		100	0	0 %	99,6530	99.653,00	0,50
DE000BLB6JF8	Bayerische Landesbank HPF-MTN v. 18(24)	EUR		296	0	0 %	99,4070	294.244,72	1,48
DE0001053577	Bayern, Freistaat Schatzanw.v. 2020(2025) Ser.138	EUR		500	0	0 %	98,1330	490.665,00	2,48
BE0312795678	Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.7.2024	EUR		500	0	0 %	99,9110	499.555,00	2,52
XS2133056114	Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	EUR		300	300	0 %	97,5110	292.533,00	1,48
DE000A168031	Berlin, Land Landessch.v. 2016(2024)Ausg.489	EUR		300	0	0 %	98,4400	295.320,00	1,49
FR001400G1Y5	BNP Paribas S.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(25)	EUR		200	200	0 %	100,1460	200.292,00	1,01
DE0001102366	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR		500	0	0 %	99,7040	498.520,00	2,52
XS1198117670	Essity AB EO-Med.-T. Notes 2015(15/25)	EUR		150	0	0 %	98,2000	147.300,00	0,74
XS2180509999	Ferrari N.V. EO-Notes 2020(20/25)	EUR		200	200	0 %	98,0500	196.100,00	0,99
XS2530444624	Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	EUR		100	0	0 %	100,9690	100.969,00	0,51
XS2389353181	Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	EUR		250	0	0 %	101,4040	253.510,00	1,28
DE000A1RQCPO	Hessen, Land Schatzanw. S.1512 v. 2015(2025)	EUR		200	200	0 %	97,1100	194.220,00	0,98
XS1509942923	Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	EUR		100	0	0 %	99,1690	99.169,00	0,50
XS1440976535	Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2016(16/24)	EUR		100	0	0 %	99,9020	99.902,00	0,50
DE000A2BN3T9	Niedersachsen, Land Landessch.v. 16(24) Ausg.864	EUR		800	0	0 %	99,6970	797.576,00	4,02
DE000A14KP45	NRW Städteanleihe NRW Städteanl.Nr.2 v.15(25)	EUR		600	0	0 %	98,0770	588.462,00	2,97
DE000RLP1361	Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v. 2022 (2025)	EUR		300	0	0 %	97,5850	292.755,00	1,48
XS2087622069	Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	EUR		100	100	0 %	98,4870	98.487,00	0,50
XS2058556296	Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	EUR		100	100	0 %	97,6250	97.625,00	0,49
DE000A3LKBDO	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2023(26)	EUR		100	100	0 %	100,5010	100.501,00	0,51
DE000HV2AST3	UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2063 v.19(24)	EUR		300	0	0 %	99,2950	297.885,00	1,50

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2560100468	Volkswagen Fin. Services N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(24)		EUR	200	0	0 %	99,9350	199.870,00	1,01
XS1642590480	Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.17(25)		EUR	200	0	0 %	98,6770	197.354,00	1,00
DE000A3E4589	Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A		EUR	200	200	0 %	95,6710	191.342,00	0,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.603.725,00	28,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.603.725,00	28,27
DE000BU0E071	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24		EUR	650	0	0 %	99,8640	649.116,00	3,28
DE000BU0E089	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/09 f.21.08.24		EUR	1.000	0	0 %	99,5320	995.320,00	5,02
DE000BU0E097	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/10 f.18.09.24		EUR	900	900	0 %	99,2820	893.538,00	4,51
DE000BU0E105	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/11 f.16.10.24		EUR	900	900	0 %	99,0250	891.225,00	4,50
XS1730863260	Deutsche Bahn Finance GmbH FLR-Medium-Term Notes 2017(24)		EUR	100	0	0 %	100,1560	100.156,00	0,51
FR0128379445	Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)		EUR	1.000	1.000	0 %	98,9430	989.430,00	4,99
FR0128379452	Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)		EUR	1.000	1.000	0 %	98,6640	986.640,00	4,98
XS1199356954	Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)		EUR	100	100	0 %	98,3000	98.300,00	0,50
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.074.260,72	65,97
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-82.004,59	-0,41
Optionsrechte							EUR	-82.004,59	-0,41
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-82.004,59	-0,41
S&P 500 Index PUT 3725.00 16.08.2024		XCBO	STK	75	75	0 USD	0,9750	6.822,63	0,03
S&P 500 Index PUT 3950.00 20.09.2024		XCBO	STK	70	70	0 USD	3,7500	24.491,51	0,12
S&P 500 Index PUT 4000.00 18.10.2024		XCBO	STK	55	55	0 USD	6,4300	32.995,89	0,17
S&P 500 Index PUT 4900.00 16.08.2024		XCBO	STK	-28	0	28 USD	7,9000	-20.638,18	-0,10
S&P 500 Index PUT 4900.00 20.09.2024		XCBO	STK	-29	0	29 USD	18,0000	-48.703,12	-0,25
S&P 500 Index PUT 4925.00 18.10.2024		XCBO	STK	-30	0	30 USD	27,5000	-76.973,32	-0,39
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	6.812.389,95	34,37
Bankbestände							EUR	3.402.742,45	17,17
Verwahrstelle							EUR	3.402.742,45	17,17
Donner & Reuschel AG				3.041.356,30		EUR		3.041.356,30	15,35
Donner & Reuschel AG				387.333,68		USD		361.386,15	1,82
Callgeld / Festgeld							EUR	3.409.647,50	17,20
Callgeld Verwahrstelle							EUR	3.409.647,50	17,20
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				3.400.000,00		EUR		3.409.647,50	17,20

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	29.044,12	0,15
Zinsansprüche								29.044,12	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.031,78	-0,08
Prüfungskosten								-4.772,38	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.428,13	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-1.431,76	-0,01
Verwaltungsvergütung								-7.399,51	-0,04
Fondsvermögen							EUR	19.818.658,42	100,00
Anteilwert FAM Convex Opportunities S							EUR	1.082,57	
Anteilwert FAM Convex Opportunities I							EUR	1.080,11	
Anteilwert FAM Convex Opportunities R							EUR	105,85	
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities S							STK	15.100,000	
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities I							STK	2.528,000	
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities R							STK	7.003,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)
-----	-------------	----------	---	--------------

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
------	-------------------------

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU0E048	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24	PROZ	0	600
XS2103230152	POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	PROZ	0	200
FR0013346822	Téléperformance SE EO-Obl. 2018(18/25)	PROZ	100	100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU0E030	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/04 f.20.03.24	PROZ	0	1.800
DE000BU0E055	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/06 f.15.05.24	PROZ	0	600
DE000BU0E063	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/07 f.19.06.24	PROZ	0	400
DE000DKB0333	Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2024)	PROZ	0	300
FI4000556188	Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2023(24)	PROZ	0	500
FR0127613505	Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	PROZ	0	500
FR0127921080	Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	PROZ	500	1.000
DE000A11QQ25	Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.45 v.2014(2024)	PROZ	0	300
DE000A3K5G19	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2022(24)	PROZ	0	100
XS2546459582	Vattenfall AB EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/24)	PROZ	0	100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2177552390	Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(20/24)	PROZ	0	100

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				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S+P 500)	EUR			196
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S+P 500)	EUR			497

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) FAM Convex Opportunities S für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	81.577,69
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	35.242,85
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	89.721,39
Summe der Erträge		206.541,93
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-34.164,26
2.	Verwahrstellenvergütung	-4.492,24
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.852,62
4.	Sonstige Aufwendungen	-1.259,86
Summe der Aufwendungen		-44.768,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		161.772,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	688.682,40
2.	Realisierte Verluste	-255.730,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		432.951,82
V. Realisiertes Ergebnis		594.724,77
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	104.456,47
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-21.586,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		82.870,01
VII. Ergebnis		677.594,78

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) FAM Convex Opportunities I
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024**

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	13.635,62
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.891,19
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.996,09
Summe der Erträge		34.522,90
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-8.631,21
2.	Verwahrstellenvergütung	-750,87
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-811,09
4.	Sonstige Aufwendungen	-210,58
Summe der Aufwendungen		-10.403,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		24.119,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	115.115,03
2.	Realisierte Verluste	-42.746,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		72.368,75
V. Realisiertes Ergebnis		96.487,90
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	23.780,36
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-7.379,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		16.400,53
VII. Ergebnis		112.888,43

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) FAM Convex Opportunities R
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3.758,04
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.622,75
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.123,36
Summe der Erträge		9.504,15
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-3.835,13
2.	Verwahrstellenvergütung	-206,83
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-223,52
4.	Sonstige Aufwendungen	-57,98
Summe der Aufwendungen		-4.323,46
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.180,69
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	31.706,16
2.	Realisierte Verluste	-11.772,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		19.933,41
V. Realisiertes Ergebnis		25.114,10
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.044,56
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.337,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		3.706,77
VII. Ergebnis		28.820,87

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens FAM Convex Opportunities S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		15.943.890,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-278.731,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	21.472,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-300.203,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.120,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		677.594,78
davon nicht realisierte Gewinne	104.456,47	
davon nicht realisierte Verluste	-21.586,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		16.346.874,48

Entwicklung des Sondervermögens FAM Convex Opportunities I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.123.803,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		502.324,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	539.752,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-37.427,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.498,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		112.888,44
davon nicht realisierte Gewinne	23.780,36	
davon nicht realisierte Verluste	-7.379,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.730.518,01

Entwicklung des Sondervermögens FAM Convex Opportunities R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		637.818,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-11.568,50
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		87.594,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	105.819,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.225,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.398,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		28.820,88
davon nicht realisierte Gewinne	5.044,56	
davon nicht realisierte Verluste	-1.337,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		741.265,93

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen FAM Convex Opportunities

	Anteilklasse I	Anteilklasse R	Anteilklasse S
Wertpapierkennnummer	A3E3Z1	A3E3Z2	A3E3Z0
ISIN-Code	DE000A3E3Z11	DE000A3E3Z29	DE000A3E3Z03
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,- EUR	100,- EUR	1.000,- EUR
Erstausgabedatum	12. Juni 2023	12. Juni 2023	12. Juni 2023
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	250.000,- EUR*	keine	1.000.000,- EUR*
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,15% p.a. (derzeit: bis zu 0,75% p.a.)	bis zu 1,15% p.a. (derzeit: bis zu 1,15% p.a.)	bis zu 1,15% p.a. (derzeit: bis zu 0,53% p.a.)

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

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Sonstige Angaben

Anteilwert FAM Convex Opportunities S	EUR	1.082,57
Anteilwert FAM Convex Opportunities I	EUR	1.080,11
Anteilwert FAM Convex Opportunities R	EUR	105,85
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities S	STK	15.100,000
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities I	STK	2.528,000
Umlaufende Anteile FAM Convex Opportunities R	STK	7.003,000

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

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

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

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 28.06.2024 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „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 Juli 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 HAMBURG

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.