

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Empureon Volatility ESG One Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 33.669.531,51 | 100,38 |
| 1. Anleihen | 32.280.747,00 | 96,24 |
| < 1 Jahr | 27.942.127,00 | 83,30 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 4.338.620,00 | 12,93 |
| 2. Derivate | -149.507,72 | -0,45 |
| 3. Bankguthaben | 1.365.508,79 | 4,07 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 172.783,44 | 0,52 |
| II. Verbindlichkeiten | -126.769,55 | -0,38 |
| III. Fondsvermögen | 33.542.761,96 | 100,00 |

Halbjahresbericht

Empureon Volatility ESG One Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 32.280.747,00 | 96,24 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 28.810.957,00 | 85,89 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 28.810.957,00 | 85,89 |
| 4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25) | DE000AAR0355 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 100,595 | 502.975,00 | 1,50 |
| 0,8750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1808739459 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 97,795 | 488.975,00 | 1,46 |
| 1,3750 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2014(24) | XS1111084718 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 99,490 | 497.450,00 | 1,48 |
| 0,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2018(25) | FR0013365376 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 96,080 | 384.320,00 | 1,15 |
| 0,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2020(25) | FR0013483526 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 97,369 | 486.845,00 | 1,45 |
| 0,3500 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(25) | XS1854893291 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 96,938 | 484.690,00 | 1,44 |
| 0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82 | BE0000342510 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 99,108 | 1.982.160,00 | 5,91 |
| Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 7.11.2024 | BE0312797690 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 98,750 | 987.500,00 | 2,94 |
| Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 9.1.2025 | BE0312798706 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 98,171 | 490.855,00 | 1,46 |
| 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) | DE0001102366 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 % | 99,705 | 1.495.575,00 | 4,46 |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) | DE0001102374 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 98,288 | 982.880,00 | 2,93 |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25) | DE0001030716 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 96,326 | 481.630,00 | 1,44 |
| 2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | DE0001104909 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,494 | 2.984.820,00 | 8,90 |
| 0,0100 % De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2019(24) | XS2052503872 | | EUR | 500 | 0 | 0 % | 99,186 | 495.930,00 | 1,48 |
| 0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(24) | FI4000391529 | | EUR | 3.000 | 2.500 | 0 % | 99,276 | 2.978.280,00 | 8,88 |
| 0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(25) | FR0014007Y9 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 97,788 | 977.880,00 | 2,92 |
| 1,5000 % Gecina S.A. EO-Med.Term-Notes 2015(15/25) | FR0012448025 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 98,741 | 394.964,00 | 1,18 |
| 4,4080 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Ser.844 v.23(25) | DE000LB38937 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 100,000 | 1.000.000,00 | 2,98 |
| 4,4880 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 849 v.24(26) | DE000LB39BG3 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 99,964 | 999.640,00 | 2,98 |
| 3,5000 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2155365641 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 99,854 | 499.270,00 | 1,49 |
| 0,1900 % National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25) | XS2104915033 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 98,061 | 490.305,00 | 1,46 |
| 2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24) | NL0010733424 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,947 | 2.998.410,00 | 8,94 |
| 0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25) | NL0011220108 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 97,073 | 485.365,00 | 1,45 |
| 0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24) | AT0000A28KX7 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,856 | 2.995.680,00 | 8,93 |
| 0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25) | AT0000A2QRW0 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 97,364 | 486.820,00 | 1,45 |
| 0,5000 % SBAB Bank AB (publ) EO-Medium-Term Notes 2020(25) | XS2173114542 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 97,211 | 972.110,00 | 2,90 |
| 0,7500 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25) | XS1632897762 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 97,308 | 389.232,00 | 1,16 |
| 1,5000 % Verbund AG EO-Notes 2014(24) | XS1140300663 | | EUR | 400 | 400 | 0 % | 99,099 | 396.396,00 | 1,18 |

Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.980.560,00 | 8,89 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 2.980.560,00 | 8,89 |
| Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24) | FR0127921338 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 99,352 | 2.980.560,00 | 8,89 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 489.230,00 | 1,46 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 489.230,00 | 1,46 |
| Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(25) | FI4000567110 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 97,846 | 489.230,00 | 1,46 |
| Summe Wertpapiervermögen 2) | | | | | | | EUR | 32.280.747,00 | 96,24 |

Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| Derivate | | | | | | | EUR | -149.507,72 | -0,45 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | -149.507,72 | -0,45 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | -149.507,72 | -0,45 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | -220.030,78 | -0,66 |
| S+P 500 ESG USD PUT 16.08.24 BP 380,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 10200 | | | USD 0,400 | 3.807,39 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 16.08.24 BP 385,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 5100 | | | USD 0,400 | 1.903,70 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 16.08.24 BP 395,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 5100 | | | USD 0,400 | 1.903,70 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 16.08.24 BP 445,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -5100 | | | USD 0,900 | -4.283,31 | -0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 16.08.24 BP 450,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -10200 | | | USD 1,100 | -10.470,32 | -0,03 |
| S+P 500 ESG USD PUT 16.08.24 BP 455,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -5100 | | | USD 1,375 | -6.543,95 | -0,02 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 405,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 13200 | | | USD 0,400 | 4.927,21 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 410,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 12800 | | | USD 0,400 | 4.777,90 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 420,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 8400 | | | USD 0,400 | 3.135,50 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 430,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 12500 | | | USD 0,400 | 4.665,92 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 435,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 8400 | | | USD 0,400 | 3.135,50 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 440,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 4100 | | | USD 0,400 | 1.530,42 | 0,00 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 445,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 4300 | | | USD 0,400 | 1.605,08 | 0,00 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 450,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 4100 | | | USD 0,250 | 956,51 | 0,00 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 460,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -13200 | | | USD 0,425 | -5.235,16 | -0,02 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 465,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -17000 | | | USD 0,600 | -9.518,48 | -0,03 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 470,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -16700 | | | USD 0,875 | -13.636,15 | -0,04 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 475,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -16800 | | | USD 1,400 | -21.948,49 | -0,07 |
| S+P 500 ESG USD PUT 19.07.24 BP 480,00 CBOE | | | 361 | Anzahl -4100 | | | USD 2,250 | -8.608,62 | -0,03 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 355,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 14000 | | | USD 0,600 | 7.838,75 | 0,02 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 360,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 8900 | | | USD 0,600 | 4.983,20 | 0,01 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 365,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 17700 | | | USD 0,600 | 9.910,41 | 0,03 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 385,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 13400 | | | USD 0,550 | 6.877,57 | 0,02 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 390,00 CBOE | | | 361 | Anzahl 4300 | | | USD 0,625 | 2.507,93 | 0,01 |

Halbjahresbericht

Empureon Volatility ESG One Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|--------------------|------------------------------|
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 395,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 12700 | | | USD 0,675 | 7.999,72 | 0,02 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 400,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 8400 | | | USD 0,775 | 6.075,03 | 0,02 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 435,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -9600 | | | USD 1,625 | -14.557,67 | -0,04 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 440,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -8800 | | | USD 1,825 | -14.986,94 | -0,04 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 445,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -13400 | | | USD 2,200 | -27.510,27 | -0,08 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 450,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -8800 | | | USD 2,575 | -21.145,95 | -0,06 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 455,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -9200 | | | USD 2,950 | -25.326,61 | -0,08 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 460,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -4200 | | | USD 3,500 | -13.717,81 | -0,04 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 465,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -17000 | | | USD 4,000 | -63.456,51 | -0,19 |
| S+P 500 ESG USD PUT 20.09.24 BP 470,00 CBOE | | 361 | Anzahl | -8400 | | | USD 4,800 | -37.625,98 | -0,11 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 70.523,06 | 0,21 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 24,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 13500 | | | USD 0,165 | 2.078,67 | 0,01 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 25,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 24000 | | | USD 0,155 | 3.471,44 | 0,01 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 26,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 13500 | | | USD 0,140 | 1.763,72 | 0,01 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 27,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 9500 | | | USD 0,135 | 1.196,81 | 0,00 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 34,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 8500 | | | USD 0,085 | 674,23 | 0,00 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 35,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 15000 | | | USD 0,080 | 1.119,82 | 0,00 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 36,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 15000 | | | USD 0,075 | 1.049,83 | 0,00 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 37,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 7500 | | | USD 0,070 | 489,92 | 0,00 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 38,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 14500 | | | USD 0,065 | 879,53 | 0,00 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 36,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 11000 | | | USD 0,370 | 3.798,06 | 0,01 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 37,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 11000 | | | USD 0,360 | 3.695,41 | 0,01 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 39,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 44500 | | | USD 0,330 | 13.703,81 | 0,04 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 40,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 21000 | | | USD 0,310 | 6.075,03 | 0,02 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 42,50 CBOE | | 361 | Anzahl | 10500 | | | USD 0,280 | 2.743,56 | 0,01 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 55,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 58000 | | | USD 0,185 | 10.013,06 | 0,03 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 60,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 45000 | | | USD 0,165 | 6.928,89 | 0,02 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.08.24 BP 37,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 12500 | | | USD 0,240 | 2.799,55 | 0,01 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.08.24 BP 38,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 24500 | | | USD 0,235 | 5.372,81 | 0,02 |
| CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.08.24 BP 39,00 CBOE | | 361 | Anzahl | 13000 | | | USD 0,220 | 2.668,91 | 0,01 |

Halbjahresbericht

Empureon Volatility ESG One Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 1.365.508,79 | 4,07 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 1.365.508,79 | 4,07 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | EUR | 1.226.776,88 | | | % 100,000 | 1.226.776,88 | 3,66 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| State Street Bank International GmbH | | | USD | 148.665,12 | | | % 100,000 | 138.731,91 | 0,41 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 172.783,44 | 0,52 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 172.783,44 | | | | 172.783,44 | 0,52 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -126.769,55 | -0,38 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -86.920,75 | | | | -86.920,75 | -0,26 |
| Performance Fee | | | EUR | -8.419,32 | | | | -8.419,32 | -0,03 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -15.136,02 | | | | -15.136,02 | -0,05 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -9.713,89 | | | | -9.713,89 | -0,03 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -642,78 | | | | -642,78 | 0,00 |
| Research Kosten | | | EUR | -5.936,79 | | | | -5.936,79 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 33.542.761,96 | 100,00 1) |
| Empureon Volatility ESG One Fund I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 1.062,48 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 1.062,48 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 1.062,48 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 2.300 | |

Halbjahresbericht

Empureon Volatility ESG One Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2024 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| Empureon Volatility ESG One Fund F | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 1.061,82 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 1.061,82 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 1.061,82 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 4.110 | |
| Empureon Volatility ESG One Fund R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 105,92 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 111,22 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 105,92 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 2.030 | |
| Empureon Volatility ESG One Fund X | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 1.060,80 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 1.060,80 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 1.060,80 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 25.000 | |

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|
| USD | (USD) | per 28.06.2024 1,0716000 | = 1 EUR (EUR) |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|

Marktschlüssel

Terminbörsen

| | |
|-----|-------------------------|
| 361 | Chicago - CBOE Opt. Ex. |
|-----|-------------------------|

Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

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 | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24) | FR0013344751 | EUR | 0 | 3.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 806 v.19(24) | DE000LB2CHW4 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere *) | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72 | BE0000332412 | EUR | 0 | 3.000 | |
| Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 7.3.2024 | BE0312793657 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) | DE0001102333 | EUR | 0 | 1.500 | |
| 2,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024) | FI4000079041 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24) | FR0014001N46 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 1,3750 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Bonds 2019(24) | XS1960260021 | EUR | 0 | 500 | |
| 0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24) | NL0012650469 | EUR | 0 | 1.500 | |

Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

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 | Volumen in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

| | | |
|---|-----|----------|
| Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY) | EUR | 444,44 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500, S+P 500 ESG USD) | EUR | 755,65 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500, S+P 500 ESG USD) | EUR | 2.128,56 |

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Empureon Volatility ESG One Fund**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *) | Ertragsverwendung | Währung |
|---|--|--|---|---|----------------|
| Empureon Volatility ESG One Fund I | 1.000.000 | 0,00 | 0,700 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Empureon Volatility ESG One Fund F | 1.000.000 | 0,00 | 1,100 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Empureon Volatility ESG One Fund R | keine | 5,00 | 1,500 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Empureon Volatility ESG One Fund X | 100.000.000 | 0,00 | 1,130 | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung | EUR |

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|--|--------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 96,24 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -0,45 |

Sonstige Angaben

Empureon Volatility ESG One Fund I

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.062,48 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.062,48 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.062,48 |
| Anzahl Anteile | STK | 2.300 |

Empureon Volatility ESG One Fund F

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.061,82 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.061,82 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.061,82 |
| Anzahl Anteile | STK | 4.110 |

Empureon Volatility ESG One Fund R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 105,92 |
| Ausgabepreis | EUR | 111,22 |
| Rücknahmepreis | EUR | 105,92 |
| Anzahl Anteile | STK | 2.030 |

Empureon Volatility ESG One Fund X

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Anteilwert | EUR | 1.060,80 |
| Ausgabepreis | EUR | 1.060,80 |
| Rücknahmepreis | EUR | 1.060,80 |
| Anzahl Anteile | STK | 25.000 |

Halbjahresbericht Empureon Volatility ESG One Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Empureon Volatility ESG One Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|------------------|
| Anteilklasse I | 12. Juli 2023 |
| Anteilklasse F | 10. Juli 2023 |
| Anteilklasse R | 1. August 2023 |
| Anteilklasse X | 3. November 2023 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|-------------------------------------|
| Anteilklasse I | EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse F | EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R | EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse X | EUR 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse I | keine |
| Anteilklasse F | keine |
| Anteilklasse R | derzeit 5,00 % |
| Anteilklasse X | keine |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|--------------------|
| Anteilklasse I | EUR 1.000.000,00 |
| Anteilklasse F | EUR 1.000.000,00 |
| Anteilklasse R | keine |
| Anteilklasse X | EUR 100.000.000,00 |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,70 % p.a. |
| Anteilklasse F | derzeit 1,10 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 1,50 % p.a. |
| Anteilklasse X | derzeit 1,13 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung*

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse I | derzeit 0,08 % p.a. |
| Anteilklasse F | derzeit 0,08 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,08 % p.a. |
| Anteilklasse X | derzeit 0,08 % p.a. |

*Unterliegt einer Staffelung

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|----------------------|---|
| Anteilklasse I und R | derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (€STR (Euro Short-Term Rate)) |
| Anteilklasse F und X | keine |

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse I | Euro |
| Anteilklasse F | Euro |
| Anteilklasse R | Euro |
| Anteilklasse X | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse I | Ausschüttung |
| Anteilklasse F | Ausschüttung |
| Anteilklasse R | Ausschüttung |
| Anteilklasse X | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse I | A3D9GU / DE000A3D9GU4 |
| Anteilklasse F | A3D9GV / DE000A3D9GV2 |
| Anteilklasse R | A3D9GW / DE000A3D9GW0 |
| Anteilklasse X | A3ERNB / DE000A3ERNB9 |

Halbjahresbericht

Empureon Volatility ESG One Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100
Telefax: + 49 (89) 244471 464
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaften

Yellowfin Asset Management GmbH

Postanschrift:

Junghofstraße 13-15
60311 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69 136 268 24
Telefax +49 (0) 69 405 65 0307
www.yellowfin-am.de

Universal-Investment-Luxembourg S.A. handelnd über die Niederlassung
Frankfurt am Main

Postanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

4. Vertriebsgesellschaft

Empureon Capital Management GmbH für Rechnung und unter Haftung
von NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Postfach 10 42 46
20029 Hamburg

Telefon +49 40 8222838-0
Telefax +49 40 8222838-10
www.nfs-netfonds.de