

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Empureon Volatility One Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Empureon Volatility One Fund

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>417.219.188,10</b>	<b>100,55</b>
1. Anleihen	383.843.903,00	92,50
< 1 Jahr	259.108.873,00	62,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	66.073.905,00	15,92
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	53.653.225,00	12,93
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.007.900,00	1,21
2. Derivate	-1.196.892,97	-0,29
3. Bankguthaben	7.464.895,50	1,80
4. Geldmarktfonds	24.279.652,45	5,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.827.630,12	0,68
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-2.268.410,82</b>	<b>-0,55</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>414.950.777,28</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Empureon Volatility 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
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>383.843.903,00</b>	<b>92,50</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>324.317.003,00</b>	<b>78,16</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>324.317.003,00</b>	<b>78,16</b>
3,7430 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2028)	DE000A14JZW8		EUR	5.000	0	0 %	100,066	5.003.300,00	1,21
3,8620 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2023(2029)	DE000A14JZY4		EUR	5.000	0	0 %	100,158	5.007.900,00	1,21
4,6780 % Bayerische Landesbank FLR-Hyp.Pfbr.v.21(24)	DE000BLB9P76		EUR	4.000	4.000	0 %	100,213	4.008.520,00	0,97
0,5000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	BE0000342510		EUR	15.000	15.000	0 %	99,108	14.866.200,00	3,58
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 7.11.2024	BE0312797690		EUR	15.000	15.000	0 %	98,750	14.812.500,00	3,57
3,9550 % Berlin Hyp AG FLR-Hyp.-Pfdbr. 24(26)	DE000BHY0GZ4		EUR	5.000	5.000	0 %	100,018	5.000.900,00	1,21
4,6060 % Berlin, Land FLR-Landessch.v.21(2028)A.536	DE000A3H2Y65		EUR	5.000	5.000	0 %	102,473	5.123.650,00	1,23
3,9090 % Brandenburg, Land FLR-Schatzanw.v.23(28)	DE000A3E5SR2		EUR	8.500	0	0 %	100,165	8.514.025,00	2,05
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	15.000	15.000	0 %	99,705	14.955.750,00	3,60
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	15.000	15.000	0 %	98,288	14.743.200,00	3,55
0,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104891		EUR	15.000	0	0 %	99,392	14.908.800,00	3,59
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	15.000	0	0 %	99,494	14.924.100,00	3,60
4,3000 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN-HPF R.15342 v.24(27)	DE000A3826Y2		EUR	5.000	5.000	0 %	100,024	5.001.200,00	1,21
0,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2019(24)	FI4000391529		EUR	15.000	0	0 %	99,276	14.891.400,00	3,59
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	15.000	15.000	0 %	99,280	14.892.000,00	3,59
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2021(25)	FR0014007TY9		EUR	15.000	15.000	0 %	97,788	14.668.200,00	3,53
3,9250 % Hamburg, Freie und Hansestadt FLR-LandSchatzanw.A.1 23(27)	DE000A2LQPP3		EUR	8.500	0	0 %	100,123	8.510.455,00	2,05
3,9440 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2402 v.24(28)	DE000A1RQEQ4		EUR	10.000	10.000	0 %	100,130	10.013.000,00	2,41
3,6950 % Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2407 v.24(28)	DE000A1RQEV4		EUR	5.000	5.000	0 %	100,037	5.001.850,00	1,21
3,8190 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.229 v.23(26)	DE000A30V240		EUR	5.000	5.000	0 %	100,013	5.000.650,00	1,21
3,9120 % Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.233 v.24(27)	DE000A30V281		EUR	5.000	5.000	0 %	99,911	4.995.550,00	1,20
1,6130 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(24)	DE000A30VM45		EUR	12.100	12.100	0 %	99,593	12.050.753,00	2,90
3,9080 % Münchener Hypothekenbank FLR-MTN HPF R.2035 v.23(25)	DE000MHB4875		EUR	10.000	10.000	0 %	99,900	9.990.000,00	2,41
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 2014(24)	NL0010733424		EUR	20.000	5.000	0 %	99,947	19.989.400,00	4,82
0,2500 % Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108		EUR	15.000	15.000	0 %	97,073	14.560.950,00	3,51
3,9230 % Niedersachsen, Land FLR-Landessch.v.24(29) Aus.585	DE000A3823X1		EUR	10.000	10.000	0 %	99,862	9.986.200,00	2,41
1,6500 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2014(24)	AT0000A185T1		EUR	15.000	0	0 %	99,424	14.913.600,00	3,59
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7		EUR	15.000	0	0 %	99,856	14.978.400,00	3,61

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
3,5400 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2023(2025)	DE000RLP1429		EUR	5.000	0	0 %	99,819	4.990.950,00	1,20
3,9060 % Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2024(2026)	DE000RLP1445		EUR	8.000	8.000	0 %	100,030	8.002.400,00	1,93
3,7590 % Saarland, Land FLR-Landesschatz.R.3 v. 23(29)	DE000A3H3GM0		EUR	10.000	2.600	0 %	100,112	10.011.200,00	2,41
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>44.850.000,00</b>	<b>10,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>44.850.000,00</b>	<b>10,81</b>
3,8460 % Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2024(2026)	DE000A14JZ20		EUR	5.000	5.000	0 %	100,132	5.006.600,00	1,21
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127921320		EUR	15.000	15.000	0 %	99,636	14.945.400,00	3,60
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127921338		EUR	15.000	15.000	0 %	99,352	14.902.800,00	3,59
3,8010 % Investitionsbank Schleswig-Hol FLR-IHS Ser.25 v.23(26)	DE000A30VNR5		EUR	10.000	10.000	0 %	99,952	9.995.200,00	2,41
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.676.900,00</b>	<b>3,54</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.676.900,00</b>	<b>3,54</b>
Finnland, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	FI4000567110		EUR	15.000	15.000	0 %	97,846	14.676.900,00	3,54
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>383.843.903,00</b>	<b>92,50</b>

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.196.892,97</b>	<b>-0,29</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.621.554,22</b>	<b>-0,39</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.621.554,22</b>	<b>-0,39</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.267.438,87</b>	<b>-0,55</b>
S+P 500 INDEX PUT 16.08.24 BP 3925,00 CBOE		361	Anzahl	5700			USD 1,300	6.914,89	0,00
S+P 500 INDEX PUT 16.08.24 BP 4860,00 CBOE		361	Anzahl	-5700			USD 6,600	-35.106,38	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 4620,00 CBOE		361	Anzahl	4700			USD 0,925	4.057,02	0,00
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 4690,00 CBOE		361	Anzahl	4700			USD 1,050	4.605,26	0,00
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 4750,00 CBOE		361	Anzahl	4700			USD 1,175	5.153,51	0,00
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 4770,00 CBOE		361	Anzahl	4700			USD 1,225	5.372,81	0,00
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 4930,00 CBOE		361	Anzahl	4600			USD 1,800	7.726,76	0,00
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 4950,00 CBOE		361	Anzahl	4600			USD 1,925	8.263,34	0,00
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5010,00 CBOE		361	Anzahl	4600			USD 2,300	9.873,09	0,00
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5040,00 CBOE		361	Anzahl	9200			USD 2,550	21.892,50	0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5175,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 4,800	-21.052,63	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5210,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 5,900	-25.877,19	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5235,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 6,900	-30.263,16	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5245,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 7,400	-32.456,14	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5295,00 CBOE		361	Anzahl	-4600			USD 10,500	-45.072,79	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5300,00 CBOE		361	Anzahl	-4600			USD 10,900	-46.789,85	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5330,00 CBOE		361	Anzahl	-4600			USD 13,600	-58.379,99	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5355,00 CBOE		361	Anzahl	-4600			USD 16,700	-71.687,20	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 19.07.24 BP 5365,00 CBOE		361	Anzahl	-4600			USD 18,100	-77.696,90	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 3875,00 CBOE		361	Anzahl	5500			USD 3,350	17.193,92	0,00
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 3900,00 CBOE		361	Anzahl	5000			USD 3,450	16.097,42	0,00
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 3925,00 CBOE		361	Anzahl	4700			USD 3,550	15.570,18	0,00
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 3950,00 CBOE		361	Anzahl	5000			USD 3,700	17.263,90	0,00
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 3975,00 CBOE		361	Anzahl	5100			USD 3,800	18.085,11	0,00

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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 INDEX PUT 20.09.24 BP 4000,00 CBOE		361	Anzahl	20000			USD 3,900	72.788,35	0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4350,00 CBOE		361	Anzahl	5200			USD 6,400	31.056,36	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4380,00 CBOE		361	Anzahl	4800			USD 6,700	30.011,20	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4400,00 CBOE		361	Anzahl	4500			USD 6,900	28.975,36	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4420,00 CBOE		361	Anzahl	4800			USD 7,150	32.026,88	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4430,00 CBOE		361	Anzahl	9500			USD 7,250	64.273,05	0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4470,00 CBOE		361	Anzahl	4700			USD 7,750	33.991,23	0,01
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4480,00 CBOE		361	Anzahl	9400			USD 7,900	69.298,25	0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4830,00 CBOE		361	Anzahl	-5500			USD 15,350	-78.784,06	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4840,00 CBOE		361	Anzahl	-5000			USD 15,750	-73.488,24	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4900,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 18,050	-79.166,67	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4930,00 CBOE		361	Anzahl	-5000			USD 19,400	-90.518,85	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4940,00 CBOE		361	Anzahl	-5100			USD 19,900	-94.708,85	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4950,00 CBOE		361	Anzahl	-10000			USD 20,350	-189.902,95	-0,05
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 4980,00 CBOE		361	Anzahl	-10000			USD 21,950	-204.833,89	-0,05
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5090,00 CBOE		361	Anzahl	-5200			USD 29,450	-142.907,80	-0,03
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5100,00 CBOE		361	Anzahl	-4800			USD 30,250	-135.498,32	-0,03
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5160,00 CBOE		361	Anzahl	-4500			USD 35,950	-150.965,85	-0,04
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5180,00 CBOE		361	Anzahl	-4800			USD 38,050	-170.436,73	-0,04
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5185,00 CBOE		361	Anzahl	-4800			USD 38,650	-173.124,30	-0,04
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5200,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 40,350	-176.973,68	-0,04
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5205,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 40,950	-179.605,26	-0,04
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5240,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 45,550	-199.780,70	-0,05
S+P 500 INDEX PUT 20.09.24 BP 5245,00 CBOE		361	Anzahl	-4700			USD 46,250	-202.850,88	-0,05
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>645.884,65</b>	<b>0,16</b>
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 24,00 CBOE		361	Anzahl	86000			USD 0,165	13.241,88	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 25,00 CBOE		361	Anzahl	279000			USD 0,155	40.355,54	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 26,00 CBOE		361	Anzahl	88000			USD 0,140	11.496,83	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 36,00 CBOE		361	Anzahl	165000			USD 0,075	11.548,15	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 37,00 CBOE		361	Anzahl	82000			USD 0,070	5.356,48	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 17.07.24 BP 38,00 CBOE		361	Anzahl	78000			USD 0,065	4.731,24	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 34,00 CBOE		361	Anzahl	103000			USD 0,410	39.408,36	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 36,00 CBOE		361	Anzahl	127000			USD 0,370	43.850,32	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 37,00 CBOE		361	Anzahl	130000			USD 0,360	43.673,01	0,01

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 39,00 CBOE			Anzahl	397000			USD 0,330	122.256,44	0,03
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 40,00 CBOE			Anzahl	362000			USD 0,310	104.721,91	0,03
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 55,00 CBOE			Anzahl	542000			USD 0,185	93.570,36	0,02
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.09.24 BP 60,00 CBOE			Anzahl	640000			USD 0,165	98.544,23	0,02
CBOE VOLATIL. IND. CALL 21.08.24 BP 60,00 CBOE			Anzahl	134000			USD 0,105	13.129,90	0,00
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>424.661,25</b>	<b>0,10</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>25.285,61</b>	<b>0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 2,0 Mio.		OTC						25.285,61	0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>399.375,64</b>	<b>0,10</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 14,4 Mio.		OTC						328.170,64	0,08
USD/EUR 5,8 Mio.		OTC						71.205,00	0,02

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>31.744.547,95</b>	<b>7,65</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.464.895,50</b>	<b>1,80</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	5.897.321,03			% 100,000	5.897.321,03	1,42
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			CHF	33.533,19			% 100,000	34.832,44	0,01
State Street Bank International GmbH			USD	1.642.486,36			% 100,000	1.532.742,03	0,37
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>24.279.652,45</b>	<b>5,85</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>24.279.652,45</b>	<b>5,85</b>
SSL-St.Street EUR Liquid.LVNAV Reg. Shares Acc. I o.N.	IE00B1XG4871		ANT	23.500	8.000	0	EUR 1.033,177	24.279.652,45	5,85
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.827.630,12</b>	<b>0,68</b>
Zinsansprüche			EUR	2.827.630,12				2.827.630,12	0,68
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.268.410,82</b>	<b>-0,55</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.886.478,69				-1.886.478,69	-0,45
Performance Fee			EUR	-215.331,88				-215.331,88	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-78.358,74				-78.358,74	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-11.208,33				-11.208,33	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-741,67				-741,67	0,00
Research Kosten			EUR	-76.291,51				-76.291,51	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>414.950.777,28</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
<b>Empureon Volatility One Fund I</b>									
Anteilwert							EUR	1.081,00	
Ausgabepreis							EUR	1.081,00	
Rücknahmepreis							EUR	1.081,00	
Anzahl Anteile							STK	49.119	
<b>Empureon Volatility One Fund F</b>									
Anteilwert							EUR	1.083,29	
Ausgabepreis							EUR	1.083,29	
Rücknahmepreis							EUR	1.083,29	
Anzahl Anteile							STK	316.192	
<b>Empureon Volatility One Fund R</b>									
Anteilwert							EUR	107,05	
Ausgabepreis							EUR	112,40	
Rücknahmepreis							EUR	107,05	
Anzahl Anteile							STK	8.155	
<b>Empureon Volatility One Fund S</b>									
Anteilwert							CHF	1.062,52	
Ausgabepreis							CHF	1.062,52	
Rücknahmepreis							CHF	1.062,52	
Anzahl Anteile							STK	7.120	
<b>Empureon Volatility One Fund U</b>									
Anteilwert							USD	1.095,30	
Ausgabepreis							USD	1.095,30	
Rücknahmepreis							USD	1.095,30	
Anzahl Anteile							STK	5.455	

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
<b>Empureon Volatility One Fund SF</b>									
Anteilwert							CHF	1.074,57	
Ausgabepreis							CHF	1.074,57	
Rücknahmepreis							CHF	1.074,57	
Anzahl Anteile							STK	4.497	

### 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 One Fund

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC Over-the-Counter

## Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2018(24)	FR0013344751	EUR	0	15.000	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,6000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(24) Ser. 72	BE0000332412	EUR	2.500	17.500	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 11.1.2024	BE0312792642	EUR	0	10.000	
Belgien, Königreich EO-Treasury Certs 7.3.2024	BE0312793657	EUR	0	15.000	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	15.000	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	0	15.000	
2,0000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2014(2024)	FI4000079041	EUR	0	15.000	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	EUR	0	15.000	
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	EUR	0	15.000	
Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)	FR0127613497	EUR	0	15.000	
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	0	15.000	
3,9980 % Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.14(24) A.1	DE000SHFM386	EUR	2.900	10.000	

**Halbjahresbericht  
Empureon Volatility 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)

**Terminkontrakte**

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	16.203
USD/EUR	USD	8.909

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	CHF	14.418
USD/EUR	USD	5.631

## Halbjahresbericht Empureon Volatility 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)		EUR			5.182,24
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			5.005,83
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): S+P 500)		EUR			24.380,34

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 One Fund

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Empureon Volatility One Fund I	1.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Empureon Volatility One Fund F	1.000.000	0,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Empureon Volatility One Fund R	keine	5,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Empureon Volatility One Fund S	1.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF
Empureon Volatility One Fund U	1.000.000	0,00	0,700	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	USD
Empureon Volatility One Fund SF	1.000.000	0,00	1,100	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	CHF

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

# Halbjahresbericht Empureon Volatility One Fund

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,50
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,29

### Sonstige Angaben

#### Empureon Volatility One Fund I

Anteilwert	EUR	1.081,00
Ausgabepreis	EUR	1.081,00
Rücknahmepreis	EUR	1.081,00
Anzahl Anteile	STK	49.119

#### Empureon Volatility One Fund F

Anteilwert	EUR	1.083,29
Ausgabepreis	EUR	1.083,29
Rücknahmepreis	EUR	1.083,29
Anzahl Anteile	STK	316.192

#### Empureon Volatility One Fund R

Anteilwert	EUR	107,05
Ausgabepreis	EUR	112,40
Rücknahmepreis	EUR	107,05
Anzahl Anteile	STK	8.155

#### Empureon Volatility One Fund S

Anteilwert	CHF	1.062,52
Ausgabepreis	CHF	1.062,52
Rücknahmepreis	CHF	1.062,52
Anzahl Anteile	STK	7.120

# Halbjahresbericht Empureon Volatility One Fund

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Empureon Volatility One Fund U

Anteilwert	USD	1.095,30
Ausgabepreis	USD	1.095,30
Rücknahmepreis	USD	1.095,30
Anzahl Anteile	STK	5.455

### Empureon Volatility One Fund SF

Anteilwert	CHF	1.074,57
Ausgabepreis	CHF	1.074,57
Rücknahmepreis	CHF	1.074,57
Anzahl Anteile	STK	4.497

### 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.

## **Halbjahresbericht Empureon Volatility One Fund**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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 One Fund

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	3. Juli 2023
Anteilklasse F	6. Juli 2023
Anteilklasse R	31. Juli 2023
Anteilklasse S	16. August 2023
Anteilklasse U	22. August 2023
Anteilklasse SF	21. September 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 S	CHF 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse U	USD 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse SF	CHF 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I, F, S, U und SF	keine
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 1.000.000,00
Anteilklasse F	EUR 1.000.000,00
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	CHF 1.000.000,00
Anteilklasse U	USD 1.000.000,00
Anteilklasse SF	CHF 1.000.000,00

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse F	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse S	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse U	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse SF	derzeit 1,10 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung\*

alle Anteilklassen	derzeit 0,10 % p.a.
--------------------	---------------------

#### 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 SF	keine
Anteilklasse S	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Swiss Average Rate Overnight)
Anteilklasse U	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Secured Overnight Financing Rate)

#### Währung

Anteilklasse I, F und R	Euro
Anteilklasse S und SF	Schweizer Franken
Anteilklasse U	US Dollar

#### Ertragsverwendung

alle Anteilklassen	Ausschüttung
--------------------	--------------

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A3D9GL / DE000A3D9GL3
Anteilklasse F	A3D9GM / DE000A3D9GM1
Anteilklasse R	A3D9GN / DE000A3D9GN9
Anteilklasse S	A3D9GP / DE000A3D9GP4
Anteilklasse U	A3D9GQ / DE000A3D9GQ2
Anteilklasse SF	A3ERMF / DE000A3ERMF2

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht Empureon Volatility 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:

Briener 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