



**Halbjahresbericht zum 30.06.2025**

**Hartz Regehr Wachstums-Fonds**



## Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025.....	10
Service Partner & Dienstleister.....	12

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht zum 30.06.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>53.064.602,41</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien		21.649.619,45	40,84
- Deutschland	EUR	1.985.245,00	3,74
- Euro-Länder	EUR	3.686.682,40	6,95
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	324.067,12	0,61
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	15.653.624,93	29,53
2. Anleihen		3.509.054,60	6,62
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	3.070.692,58	5,79
- Unternehmensanleihen	EUR	438.362,02	0,83
3. Zertifikate		2.949.747,80	5,56
- Zertifikate	EUR	2.949.747,80	5,56
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		387.116,10	0,73
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	387.116,10	0,73
5. Investmentanteile		23.365.338,57	44,07
- Gemischte Fonds	EUR	1.410.873,00	2,66
- Indexfonds	EUR	12.797.646,00	24,14
- Aktienfonds	EUR	7.803.369,57	14,72
- Rentenfonds	EUR	1.353.450,00	2,55
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		1.168.199,46	2,20
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	1.134.962,57	2,14
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	33.236,89	0,06
7. Sonstige Vermögensgegenstände		35.526,43	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-51.246,02</b>	<b>-0,10</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-51.246,02	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>53.013.356,39</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.349.695,57</b>	<b>49,70</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>21.649.619,45</b>	<b>40,84</b>
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK		8.300	3.800	0	CHF 78,8300	700.148,74	1,32
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	STK		600	600	0	CHF 554,6000	356.083,47	0,67
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK		5.500	5.500	0	DKK 439,6000	324.067,12	0,61
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK		3.200	1.200	0	EUR 175,1400	560.448,00	1,06
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	STK		2.300	2.300	0	EUR 177,2600	407.698,00	0,77
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK		1.600	200	0	EUR 344,1000	550.560,00	1,04
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK		460	0	0	EUR 677,6000	311.696,00	0,59
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK		13.000	13.000	0	EUR 30,9700	402.610,00	0,76
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	STK		110	110	0	EUR 2.299,0000	252.890,00	0,48
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK		25.000	25.000	0	EUR 16,2900	407.250,00	0,77
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	STK		800	150	300	EUR 363,1000	290.480,00	0,55
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK		850	360	0	EUR 444,6000	377.910,00	0,71
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		1.300	200	1.300	EUR 258,1500	335.595,00	0,63
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK		2.400	2.400	0	EUR 225,8000	541.920,00	1,02
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK		3.200	500	0	EUR 217,6500	696.480,00	1,31
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK		2.700	2.700	0	GBP 101,2000	319.045,34	0,60
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	STK		70.000	70.000	0	GBP 8,8180	720.736,08	1,36
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	STK		1.900	1.900	0	GBP 106,3500	235.938,72	0,45
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	STK		13.000	13.000	0	GBP 25,5350	387.603,19	0,73
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg. Shares Class A DL,0000225	STK		850	550	0	USD 298,8900	216.513,12	0,41
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK		700	440	0	USD 386,8800	230.795,98	0,44
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	STK		2.800	1.800	0	USD 141,9000	338.605,76	0,64
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK		5.100	3.350	0	USD 176,2300	765.956,20	1,44
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK		5.700	4.700	1.000	USD 219,3900	1.065.726,10	2,01
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK		5.400	4.500	1.000	USD 205,1700	944.194,65	1,78
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	STK		1.800	1.150	0	USD 308,4000	473.086,76	0,89
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	STK		2.050	1.350	0	USD 485,7700	848.669,25	1,60
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	STK		2.600	1.650	0	USD 275,6500	610.780,64	1,15
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	STK		2.500	1.640	0	USD 388,2100	827.104,99	1,56

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	STK	5.400	3.450	0	USD	89,7400	412.984,49	0,78
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	3.500	2.250	0	USD	152,7500	455.620,42	0,86
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	STK	3.300	2.150	0	USD	289,9100	815.325,55	1,54
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	800	500	0	USD	469,1800	319.877,28	0,60
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	850	570	0	USD	561,9400	407.064,09	0,77
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	950	600	0	USD	738,0900	597.567,33	1,13
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	2.800	2.330	500	USD	497,4100	1.186.933,70	2,24
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.800	3.100	0	USD	69,4200	283.974,77	0,54
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	5.000	3.200	0	USD	71,0400	302.710,07	0,57
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	STK	2.600	1.650	0	USD	218,6300	484.436,68	0,91
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	STK	5.000	3.150	0	USD	159,3200	678.881,88	1,28
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.000	1.900	0	USD	105,1200	268.757,46	0,51
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.450	930	0	USD	272,6900	336.969,92	0,64
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.250	800	0	USD	311,9700	332.335,52	0,63
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	700	430	0	USD	445,2000	265.587,18	0,50
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.722.556,02</b>	<b>5,14</b>
DE0001102424	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	EUR	500	340	0	%	97,2240	486.120,00	0,92
DE0001102564	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	EUR	550	380	0	%	87,2030	479.616,50	0,90
DE0001102622	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2029)	EUR	450	310	0	%	99,9070	449.581,50	0,85
EU000A3K4DJ5	Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EUR	400	250	0	%	99,9940	399.976,00	0,75
FR001400BKZ3	Frankreich EO-OAT 2022(32)	EUR	500	330	0	%	93,7800	468.900,00	0,88
XS2265262936	Intl Development Association DL-Med.-Term Nts 2020(30)Reg.S	USD	600	410	0	%	85,7290	438.362,02	0,83
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.590.404,00</b>	<b>3,00</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	STK	5.900	5.600	2.500	EUR	269,5600	1.590.404,00	3,00
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>387.116,10</b>	<b>0,73</b>
<b>Sonstige</b>							<b>EUR</b>	<b>387.116,10</b>	<b>0,73</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	1.400	300	600	CHF	258,4000	387.116,10	0,73

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.145.842,38</b>	<b>4,05</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>786.498,58</b>	<b>1,48</b>
CA135087H235	Canada CD-Bonds 2017(28)	CAD		700	470	0 %	98,1480	429.131,97	0,81
US912828U246	United States of America DL-Notes 2016(26)	USD		430	270	0 %	97,5195	357.366,61	0,67
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.359.343,80</b>	<b>2,56</b>
DE000A3G6PC6	Encore Issuances S.A. Comp 56 Part.Z 22.09.2049 Gl.Hedgef.	STK		1.020	660	0 EUR	1.332,6900	1.359.343,80	2,56
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>23.365.338,57</b>	<b>44,07</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>23.365.338,57</b>	<b>44,07</b>
DE000A3E1841	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile X	ANT		12.900	8.600	0 EUR	109,3700	1.410.873,00	2,66
IE00BN15GJ57	GQG Gl.UCITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg. Shs S EUR Acc. oN	ANT		89.000	60.000	0 EUR	12,0400	1.071.560,00	2,02
IE000VDI16Q5	I.M.II-MSCI Eur.Eql Wght ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	ANT		91.000	109.000	18.000 EUR	62,3500	5.673.850,00	10,70
IE00B4K48X80	iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	ANT		20.000	86.000	66.000 EUR	85,3050	1.706.100,00	3,22
LU1851963212	Mobius SICAV-Mobius Em.Mkts Fd Act.Nom.Ins.Rel.Per.F C EUR oN	ANT		7.500	4.900	0 EUR	147,3000	1.104.750,00	2,08
IE000XZSV718	SPDR S&P 500 UCITS ETF Reg.Shs USD Acc. oN	ANT		188.000	319.000	245.000 EUR	12,8920	2.423.696,00	4,57
IE00BMTR6N03	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI3 EUR Acc. oN	ANT		10.500	7.000	0 EUR	128,9000	1.353.450,00	2,55
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		22.500	22.200	16.500 EUR	84,7200	1.906.200,00	3,60
LU2196470426	xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1C JPY o.N.	ANT		14.000	12.300	3.000 EUR	77,7000	1.087.800,00	2,05
LU2200556392	HFd-Bin Yuan Greater China Fd Act. Nom. DI A USD USD Acc. oN	ANT		18.000	12.400	0 USD	92,1300	1.413.277,65	2,67
IE000X35BQQ8	PIM Str.Fds-US-Aktfds Reg.Shs I USD Acc. oN	ANT		47	47	0 USD	105.201,1000	4.213.781,92	7,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>51.860.876,52</b>	<b>97,83</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>1.168.199,46</b>	<b>2,20</b>
<b>Bankbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.168.199,46</b>	<b>2,20</b>
<b>Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>1.168.199,46</b>	<b>2,20</b>
CACEIS Bank Deutschland GmbH				7.877,20		CHF		8.429,32	0,02
CACEIS Bank Deutschland GmbH				1.134.962,57		EUR		1.134.962,57	2,14
CACEIS Bank Deutschland GmbH				10.293,89		GBP		12.019,53	0,02
CACEIS Bank Deutschland GmbH				15.005,49		USD		12.788,04	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>35.526,43</b>	<b>0,07</b>
Dividendenansprüche								16.232,84	0,03
Zinsansprüche								19.293,59	0,04

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									

<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>	<b>-51.246,02</b>	<b>-0,10</b>
Prüfungskosten		-6.388,20	-0,01
Verwahrstellenvergütung		-1.660,28	0,00
Verwaltungsvergütung		-43.197,54	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>53.013.356,39</b>	<b>100,00</b>

<b>Anteilwert Hartz Regehr Wachstums-Fonds B</b>	<b>EUR</b>	<b>494,07</b>
<b>Anteilwert Hartz Regehr Wachstums-Fonds M</b>	<b>EUR</b>	<b>99,33</b>
<b>Anteilwert Hartz Regehr Wachstums-Fonds A</b>	<b>EUR</b>	<b>542,05</b>
<b>Umlaufende Anteile Hartz Regehr Wachstums-Fonds B</b>	<b>STK</b>	<b>89.440,000</b>
<b>Umlaufende Anteile Hartz Regehr Wachstums-Fonds M</b>	<b>STK</b>	<b>41.438,000</b>
<b>Umlaufende Anteile Hartz Regehr Wachstums-Fonds A</b>	<b>STK</b>	<b>8.685,000</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
CAD	(Kanadische Dollar)	1,600990	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,856430	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	1 Euro (EUR)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	7.000
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	STK	0	100
FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	STK	0	8.100
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.500



## Anteilklassen im Überblick

### Sondervermögen Hartz Regehr Wachstums-Fonds

	Anteilsklasse B	Anteilsklasse M	Anteilsklasse A
Wertpapierkennnummer	A40N7S	A40N7T	A413VY
ISIN-Code	DE000A40N7S3	DE000A40N7T1	DE000A413VY1
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	500,00 EUR	100,00 EUR	500,00 EUR
Erstausgabedatum	19.11.2024	19.11.2024	01.04.2025
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00% aktuell: 3,00%	bis zu 3,00% aktuell: 3,00%	bis zu 3,00% aktuell: 3,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme*	keine	keine	10.000.000 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,40% p.a. aktuell: bis zu 0,90% p.a.	bis zu 1,40% p.a. aktuell: bis zu 0,20% p.a.	bis zu 1,40% p.a. aktuell: bis zu 0,75% p.a.

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

#### Besondere Ausführungen für die Anteilsklasse M:

Die Ausgabe von Anteilen der Anteilsklasse „M“ erfolgt ausschließlich an Mitarbeiter und ehemalige Mitarbeiter der Hartz Regehr GmbH.

## Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025

### Sonstige Angaben

Anteilwert Hartz Regehr Wachstums-Fonds B	EUR	494,07
Anteilwert Hartz Regehr Wachstums-Fonds M	EUR	99,33
Anteilwert Hartz Regehr Wachstums-Fonds A	EUR	542,05
Umlaufende Anteile Hartz Regehr Wachstums-Fonds B	STK	89.440,000
Umlaufende Anteile Hartz Regehr Wachstums-Fonds M	STK	41.438,000
Umlaufende Anteile Hartz Regehr Wachstums-Fonds A	STK	8.685,000

### 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 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

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

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3E1841	Aquantum Active Range Inhaber-Anteile X	0,00	0,00	0,70
IE00BN15GJ57	GQG GI. UCITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg. Shs S EUR Acc. oN	0,00	0,00	0,90
LU2200556392	HFd-Bin Yuan Greater China Fd Act. Nom. DI A USD USD Acc. oN	0,00	0,00	1,00
IE000VDI16Q5	I.M.II-MSCI Eur.Eql Wght ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,20
IE00B4K48X80	iShsIII-C.MSCI Eu.U.E.EUR Acc Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,12
LU1851963212	Mobius SICAV-Mobius Em.Mkts Fd Act.Nom.Ins.Rel.Per.F C EUR oN	0,00	0,00	1,63
IE000X35BQQ8	PIM Str.Fds-US-Aktfnds Reg.Shs I USD Acc. oN	0,00	0,00	1,00
IE000XZSV718	SPDR S&P 500 UCITS ETF Reg.Shs USD Acc. oN	0,00	0,00	0,03
IE00BMTR6N03	Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs SI3 EUR Acc. oN	0,00	0,00	0,68
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,20
LU2196470426	xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1C JPY o.N.	0,00	0,00	0,09

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.

## 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

CACEIS BANK S. A., Germany Branch  
Lilienthalallee 36  
80939 MÜNCHEN

### 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.