



Halbjahresbericht zum 30.06.2025

First Class

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K258



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
First Class - Global Equities.....	8
Vermögensübersicht.....	8
Vermögensaufstellung.....	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (Anhang).....	13

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-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

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle in Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER
(bis zum 31.12.2024)

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER
(seit dem 01.01.2025)

Portfolioverwalter

GLOGGER Vermögensverwaltung AG
Wuhrstraße 14
FL-9490 VADUZ

Register- und Transferstelle

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Zahlstelle in Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds First Class (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten:

- First Class – Global Equities in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seinen Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

Auf einen Blick

Fondsvermögen First Class

		First Class - Global Equities P
ISIN		LU0328220883
Währung		Euro
Fondsaufgabe		07.11.2007
Ertragsverwendung		Ausschüttend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht First Class - Global Equities zum 30.06.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		23.504.887,56	100,23
1. Aktien		23.061.483,82	98,34
- Deutschland	EUR	2.745.835,00	11,71
- Euro-Länder	EUR	2.932.460,00	12,50
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	589.212,95	2,51
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	16.793.975,87	71,61
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		218.444,09	0,93
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	218.444,09	0,93
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		222.874,69	0,95
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	162.507,25	0,69
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	2.020,11	0,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	58.347,33	0,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände		2.084,96	0,01
II. Verbindlichkeiten		-53.512,11	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-53.512,11	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR	23.451.375,45	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung First Class - Global Equities zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	23.279.927,91	99,27
Aktien					EUR	23.061.483,82	98,34
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50		STK	12.000	AUD 36,7500	246.244,90	1,05
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.500	AUD 107,1300	269.185,88	1,15
CH0006372897	Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1		STK	120	CHF 1.982,0000	254.510,43	1,09
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	3.000	CHF 78,8300	253.065,81	1,08
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	2.700	CHF 96,1700	277.858,75	1,18
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25		STK	1.250	CHF 129,1000	172.685,93	0,74
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1		STK	500	CHF 562,5000	300.963,08	1,28
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	10.000	DKK 439,6000	589.212,95	2,51
DE000A1EWWWO	adidas AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.300	EUR 197,9500	257.335,00	1,10
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1		STK	1.700	EUR 177,2600	301.342,00	1,28
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	1.250	EUR 344,1000	430.125,00	1,83
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.300	EUR 276,9000	359.970,00	1,53
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		STK	4.400	EUR 39,2100	172.524,00	0,74
DE000A3E5D56	FUCHS SE Namens-Stammaktien o.N.		STK	7.000	EUR 35,2000	246.400,00	1,05
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60		STK	3.000	EUR 74,0200	222.060,00	0,95
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		STK	9.500	EUR 44,1800	419.710,00	1,79
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	28.000	EUR 18,6260	521.528,00	2,22
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	EUR 82,0500	246.150,00	1,05
FI0009013403	KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.		STK	4.000	EUR 55,8800	223.520,00	0,95
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		STK	700	EUR 363,1000	254.170,00	1,08
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	1.400	EUR 398,0000	557.200,00	2,38
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	350	EUR 444,6000	155.610,00	0,66
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	960	EUR 550,6000	528.576,00	2,25
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		STK	2.000	EUR 82,2100	164.420,00	0,70
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		STK	500	EUR 225,8000	112.900,00	0,48
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.500	EUR 217,6500	326.475,00	1,39
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.000	EUR 89,1400	178.280,00	0,76
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		STK	4.700	GBP 44,2500	242.839,46	1,04
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.		STK	18.000	JPY 1.416,5000	150.424,78	0,64
JP3435000009	Sony Group Corp. Registered Shares o.N.		STK	27.500	JPY 3.730,0000	605.162,24	2,58
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01		STK	2.000	USD 152,2400	259.485,26	1,11
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		STK	2.000	USD 177,3900	302.352,14	1,29
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.000	USD 139,1100	237.105,85	1,01
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.600	USD 205,1700	629.463,10	2,68
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01		STK	16.000	USD 47,3200	645.236,07	2,75
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5		STK	2	USD 728.800,0000	1.242.202,15	5,30
US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.		STK	400	USD 1.049,2500	357.678,54	1,53

Vermögensaufstellung First Class - Global Equities zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	STK	100	USD	5.789,2400	493.373,10	2,10
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	5.200	USD	70,7500	313.533,32	1,34
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	STK	4.000	USD	90,9000	309.868,76	1,32
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	STK	2.150	USD	197,5400	361.949,04	1,54
US2786421030	eBay Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.000	USD	74,4600	253.826,49	1,08
US3119001044	Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	STK	7.200	USD	42,0000	257.712,63	1,10
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	STK	1.040	USD	707,7500	627.288,22	2,67
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	STK	14.000	USD	24,4600	291.835,69	1,24
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	1.900	USD	152,7500	247.336,80	1,05
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	STK	2.700	USD	289,9100	667.084,54	2,84
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	STK	6.000	USD	25,8200	132.026,59	0,56
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	1.300	USD	561,9400	622.568,60	2,65
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	STK	1.000	USD	738,0900	629.018,24	2,68
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	2.000	USD	497,4100	847.809,78	3,62
US6092071058	Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	STK	4.900	USD	67,4400	281.622,64	1,20
US6153691059	Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	STK	1.250	USD	501,5900	534.333,99	2,28
US6177001095	Morningstar Inc. Registered Shares DL -,01	STK	700	USD	313,9300	187.277,14	0,80
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	500	USD	576,7400	245.755,92	1,05
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	4.000	USD	71,0400	242.168,06	1,03
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	STK	2.400	USD	132,0400	270.066,47	1,15
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	STK	1.750	USD	159,3200	237.608,66	1,01
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.500	USD	127,5800	271.816,94	1,16
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.000	USD	527,2900	449.369,35	1,92
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	STK	600	USD	395,6300	202.299,30	0,86
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	750	USD	311,9700	199.401,31	0,85
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	2.500	USD	355,0500	756.455,60	3,23
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	USD	228,8200	195.005,97	0,83
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	STK	1.175	USD	218,8000	219.098,35	0,93
Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR	218.444,09	0,93
Sonstige					EUR	218.444,09	0,93
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	790	CHF	258,4000	218.444,09	0,93
Summe Wertpapiervermögen					EUR	23.279.927,91	99,27
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	222.874,69	0,95
Bankbestände					EUR	222.874,69	0,95
Verwahrstelle					EUR	222.874,69	0,95
Banque de Luxembourg S.A.			3.765,47	AUD		2.102,56	0,01
Banque de Luxembourg S.A.			11.254,57	CHF		12.043,41	0,05

Vermögensaufstellung First Class - Global Equities zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Banque de Luxembourg S.A.			15.071,62	DKK	2.020,11	0,01
	Banque de Luxembourg S.A.			162.507,25	EUR	162.507,25	0,69
	Banque de Luxembourg S.A.			3.685,54	GBP	4.303,38	0,02
	Banque de Luxembourg S.A.			797.193,00	JPY	4.703,20	0,02
	Banque de Luxembourg S.A.			41.297,56	USD	35.194,78	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	2.084,96	0,01
	Dividendenansprüche					2.084,96	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-53.512,11	-0,23
	Betreuungsgebühr					-4.908,35	-0,02
	Prüfungskosten					-10.209,13	-0,04
	Register- und Transferstellenvergütung					-250,00	0,00
	Taxe d'Abonnement					-2.931,79	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-1.514,04	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-31.413,46	-0,13
	Zentralverwaltungsvergütung					-2.285,34	-0,01
Fondsvermögen					EUR	23.451.375,45	100,00
Anteilwert First Class - Global Equities P					EUR	165,80	
Umlaufende Anteile First Class - Global Equities P					STK	141.441,513	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

AUD	(Australische Dollar)	1,790900	=	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)
JPY	(Japanische Yen)	169,500000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -verminderungen inbegriffen sind.

Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

Da der Investmentfonds First Class zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem First Class - Global Equities, bestand, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Aufstellungen des Fonds.

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

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 der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen 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 Nettoveränderungen ermittelt werden.

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.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungskosten anfallen.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 9 - Weitere Informationen

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



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.