

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

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

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

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.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
First Class - Global Equities	5
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>6</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	9

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

**Aufsichtsrat
der Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

**Vorstand
der Verwaltungsgesellschaft**

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG

Verwahrstelle

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

**First Class
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Investmentmanager

GLOGGER Vermögensverwaltung AG
Wuhrstraße 14
FL-9490 Vaduz

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

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

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

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
(im Folgenden „Global Equities“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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.

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 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. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2008. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2008 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2008 erstellt.

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.

First Class Investmentfonds (F.C.P.)

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.

**First Class
Investmentfonds (F.C.P.)**

First Class - Global Equities
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	20.296.069,37	100,34
1. Aktien	19.904.226,32	98,40
Australien	611.216,03	3,02
Belgien	155.490,00	0,77
Bundesrep. Deutschland	2.655.672,00	13,13
Dänemark	651.013,36	3,22
Frankreich	553.704,00	2,74
Großbritannien	362.183,78	1,79
Irland	538.230,00	2,66
Japan	452.171,85	2,23
Niederlande	695.264,50	3,44
Schweiz	1.041.384,95	5,15
Spanien	336.870,00	1,66
USA	11.851.025,85	58,59
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	221.332,72	1,09
Schweizer Franken	221.332,72	1,09
3. Bankguthaben	168.927,68	0,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.582,65	0,01
II. Verbindlichkeiten	-67.989,48	-0,34
III. Fondsvermögen	20.228.079,89	100,00

**First Class
Investmentfonds (F.C.P.)**

First Class - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	20.125.559,04	99,49
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	20.125.559,04	99,49
Aktien									
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	10.800	550		AUD 44,9900	296.393,08	1,46
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1		STK	4.500			AUD 114,6900	314.822,95	1,56
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897		STK	45	5		CHF 2.765,0000	127.458,51	0,63
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.000			CHF 107,6000	330.669,94	1,63
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.700			CHF 90,0000	248.924,40	1,23
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	1.250			CHF 261,1000	334.332,10	1,65
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	1.300			DKK 853,2000	148.970,52	0,74
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	3.400			DKK 1.099,4000	502.042,84	2,48
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.300			EUR 177,7800	231.114,00	1,14
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	1.700			EUR 132,3600	225.012,00	1,11
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.250			EUR 213,2000	266.500,00	1,32
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	3.000			EUR 51,8300	155.490,00	0,77
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.200			EUR 57,7200	184.704,00	0,91
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.300			EUR 169,1000	219.830,00	1,09
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.400			EUR 44,7300	196.812,00	0,97
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	2.650			EUR 48,8000	129.320,00	0,64
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	4.000			EUR 43,7700	175.080,00	0,87
FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien o.N.	DE000A3E5D56		STK	7.000			EUR 29,3500	205.450,00	1,02
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	1.325			EUR 94,1800	124.788,50	0,62
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	1.900			EUR 73,2600	139.194,00	0,69
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	9.500			EUR 35,4600	336.870,00	1,67
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	28.000			EUR 12,3380	345.464,00	1,71
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	2.200			EUR 69,9800	153.956,00	0,76
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	1.540	1.540		EUR 349,5000	538.230,00	2,66
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	200	200		EUR 863,0000	172.600,00	0,85
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	960			EUR 343,6000	329.856,00	1,63
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.000			EUR 98,2000	196.400,00	0,97
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.500			EUR 125,1400	187.710,00	0,93
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.500			EUR 152,5400	228.810,00	1,13
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	2.000			EUR 96,0200	192.040,00	0,95
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	2.000			GBP 59,1200	137.778,35	0,68
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	4.700			GBP 40,9750	224.405,43	1,11
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	5.500			JPY 12.965,0000	452.171,85	2,24
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.200			USD 100,0900	110.074,69	0,54
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	4.000			USD 120,9700	443.458,74	2,19
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.000			USD 142,7500	261.650,55	1,29
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.600		400	USD 193,9700	639.959,68	3,16
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	16.000			USD 28,6900	420.693,76	2,08
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	2			USD 517.810,0000	949.108,74	4,69
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	400			USD 691,1400	253.362,05	1,25
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	125			USD 2.700,3300	309.344,50	1,53
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	5.200			USD 60,2200	286.985,29	1,42
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	4.000			USD 77,0400	282.417,63	1,40
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.150			USD 240,0000	472.895,57	2,34
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	3.600			USD 58,9900	194.624,02	0,96
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	1.040			USD 322,5400	307.420,24	1,52
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	14.000			USD 30,7100	394.024,65	1,95
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.300			USD 165,5200	197.201,12	0,97
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.700			USD 145,4400	359.884,53	1,78
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	6.000			USD 35,5000	195.206,89	0,97
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.300			USD 393,3000	468.579,02	2,32
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.000			USD 286,9800	263.006,92	1,30

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

First Class Investmentfonds (F.C.P.)

First Class - Global Equities

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.500		200	USD	340,5400	780.231,87	3,86
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	4.900			USD	72,9400	327.549,83	1,62
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059		STK	1.250			USD	347,7200	398.341,20	1,97
Morningstar Inc. Registered Shares DL -,01	US6177001095		STK	700	700		USD	196,0700	125.783,81	0,62
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	500			USD	469,2900	215.043,76	1,06
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	4.000			USD	110,3700	404.600,65	2,00
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	2.400			USD	185,2200	407.394,03	2,01
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.750			USD	151,7400	243.362,51	1,20
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038		STK	2.500			USD	112,1300	256.907,85	1,27
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.000			USD	400,8900	367.401,37	1,82
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	750			USD	480,6400	330.367,04	1,63
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.100			USD	237,4800	674.690,01	3,34
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.000			USD	173,4200	158.933,24	0,79
West Pharmaceutical Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	1.000			USD	382,4700	350.520,09	1,73
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	790			CHF	273,5000	221.332,72	1,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.125.559,04	99,49	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	168.927,68	0,84	
Kassenbestände							EUR	168.927,68	0,84	
Verwahrstelle										
			AUD	5.129,97				3.129,27	0,02	
			CHF	7.266,00				7.443,15	0,04	
			DKK	31.891,31				4.283,30	0,02	
			EUR	-15.243,39				-15.243,39	-0,08	
			GBP	7.601,38				8.857,46	0,04	
			JPY	512.174,00				3.247,77	0,02	
			USD	171.539,82				157.210,12	0,78	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.582,65	0,01	
Dividendenansprüche			EUR	1.582,65				1.582,65	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-67.989,48	-0,34	
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.930,33				-26.930,33	-0,14	
Betreuungsgebühr			EUR	-4.207,86				-4.207,86	-0,02	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.173,26				-2.173,26	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.324,89				-1.324,89	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.528,83				-2.528,83	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-30.334,31				-30.334,31	-0,15	
Sonstige Kosten			EUR	-240,00				-240,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	20.228.079,89	100,00¹⁾	
First Class - Global Equities P										
Anzahl Anteile							STK	135.338,356		
Anteilwert							EUR	149,46		

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

First Class Investmentfonds (F.C.P.)

First Class - Global Equities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 30.06.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6393500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4455000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,7000000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) 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 für die vorgenannten genannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) 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 -minderungen inbegriffen sind.

First Class Investmentfonds (F.C.P.)

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

f) 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, besteht, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Aufstellungen des Investmentfonds First Class.

g) 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.

h) Dividendenerträge

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

i) 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.

j) 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.

k) Bewertung der Terminkontrakte

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

l) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

m) 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.

First Class Investmentfonds (F.C.P.)

n) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden.

o) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

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“)

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens des Fonds, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

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 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Die Verwaltungsgebühren der vom Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile betragen maximal 3,50% p.a.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds First Class – Global Equities in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – 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 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 Abschlagen 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.