



Halbjahresbericht zum 30.09.2024

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSTRATEGIE

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 K1561



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen.....	13
Vermögensübersicht.....	13
Vermögensaufstellung.....	14
ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends.....	19
Vermögensübersicht.....	19
Vermögensaufstellung.....	20
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.09.2024 (Anhang).....	23

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

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

Abschlussprüfer

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

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG
Börsenplatz 1
D-70174 STUTTGART

Portfolioverwalter

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG
Börsenplatz 1
D-70174 STUTTGART

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 „Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie“ (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. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien in EUR

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen in EUR

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Megatrends in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-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 seine Teilfonds erfolgt in Euro.

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

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. April und endet am 31. März des darauffolgenden Jahres.

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 der Zahlstelle erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte nach Lux GAAP 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 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 „Recueil électronique des sociétés et associations“ (www.rcsl.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 ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE

	ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien A	ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien B
ISIN	LU0334446308	LU0729524057
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	20.12.2007	15.02.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen A	ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen B
ISIN	LU0334446647	LU0729530450
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	20.12.2007	14.03.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends A	ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends B
ISIN	LU2328746354	LU2328746438
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.01.2022	03.01.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.09.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		324.672.121,22	100,10
1. Anleihen		53.563.969,09	16,52
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	21.774.039,86	6,71
- Unternehmensanleihen	EUR	31.789.929,23	9,80
2. Zertifikate		8.124.888,00	2,51
- Zertifikate	EUR	8.124.888,00	2,51
3. Investmentanteile		242.161.648,58	74,66
- Investmentfonds	EUR	242.161.648,58	74,66
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		20.419.737,18	6,30
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	16.738.769,28	5,16
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.290.981,02	0,40
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	2.389.986,88	0,74
5. Sonstige Vermögensgegenstände		401.878,37	0,12
II. Verbindlichkeiten		-338.824,04	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-338.824,04	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR	324.333.297,18	100,00

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

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien zum 30.09.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		126.567.170,77	100,13
1. Zertifikate		8.124.888,00	6,43
- Zertifikate	EUR	8.124.888,00	6,43
2. Investmentanteile		111.192.224,84	87,96
- Investmentfonds	EUR	111.192.224,84	87,96
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		7.250.057,93	5,74
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	6.639.127,59	5,25
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	610.930,34	0,48
II. Verbindlichkeiten		-160.003,21	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-160.003,21	-0,13
III. Teilfondsvermögen	EUR	126.407.167,56	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	8.124.888,00	6,43
Zertifikate						EUR	8.124.888,00	6,43
JE00B588CD74	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)		STK	35.900	EUR	226,3200	8.124.888,00	6,43
Investmentanteile						EUR	111.192.224,84	87,96
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	111.192.224,84	87,96
LU1861137484	AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A EUR Acc. oN		ANT	77.300	EUR	86,4610	6.683.435,30	5,29
LU2572257470	AIS-MSCI Eu.SC ESG CL.NZ AMCTB Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	64.000	EUR	53,4400	3.420.160,00	2,71
IE000KXCEXR3	Amu.ETF-Amu.S&P 500 ESG ETF Bear.Shs USD Acc. oN		ANT	37.300	EUR	148,4590	5.537.520,70	4,38
LU2026829791	DF DT.F.S.FD-Gl.Real Est.Inve. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.		ANT	3.486	EUR	1.061,9700	3.701.634,49	2,93
LU1278540254	DNCA Invest-SRI Europe Growth Act. Nom. ID EUR Dis. o.N.		ANT	41.400	EUR	145,0100	6.003.414,00	4,75
IE00BFNM3M05	iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.		ANT	447.000	EUR	5,6270	2.515.269,00	1,99
LU2057292752	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C EUR Dis. oN		ANT	440.000	EUR	14,2455	6.268.020,00	4,96
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N		ANT	179.750	EUR	26,3540	4.737.131,50	3,75
LU2536488997	Nin.One Gl.St.Fd-Em.Mk.Sus.Eq. Act.Nom. Z EUR Acc. oN		ANT	105.000	EUR	26,2200	2.753.100,00	2,18
DE000A1J3K94	Optinova InvAG Optim.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien I		ANT	16.600	EUR	153,3800	2.546.108,00	2,01
IE00BHXMHK04	UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.		ANT	296.000	EUR	35,1150	10.394.040,00	8,22
LU1971906802	UBS(L)FS-ESTX50 ESG UCITS ETF Act. Nom. A EUR Dis. oN		ANT	495.000	EUR	17,5380	8.681.310,00	6,87
LU2250132763	UBS(L)FS-MSCI CH IMI S.Resp.UE Act. Nom.(CHF) A-acc o.N.		ANT	224.000	EUR	15,1300	3.389.120,00	2,68
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	20.100	EUR	130,3400	2.619.834,00	2,07
LU1217871059	G.S.Fds-Japan Eq.Partners Pfl. Reg.Acc.Shs I JPY (Snap) o.N.		ANT	24.400	JPY	26.749,8500	4.089.319,84	3,24
IE00BFXS0C71	CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares H USD o.N.		ANT	620.000	USD	11,4322	6.350.089,77	5,02
LU1878469359	CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	238.500	USD	21,1322	4.515.346,44	3,57
LU1121649369	D.G.C.-QIC GCC Equity Fund Namens-Anteile B USD o.N.		ANT	4.400	USD	279,7100	1.102.601,68	0,87
IE000W76EIC5	Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg.Shs C USD Acc. oN		ANT	61.716	USD	124,7600	6.898.122,57	5,46
LU0360480692	Mor.St.Inv.-Sus.Asia Equity Actions Nom. Z USD o.N.		ANT	66.300	USD	53,6400	3.186.106,43	2,52
DE000A3ERMY3	S4A US Equity ESG Inhaber-Anteile X		ANT	550	USD	11.904,2800	5.865.753,45	4,64
LU0062903967	Schroder ISF Emerging Markets Namensanteile C Dis AV o.N.		ANT	278.000	USD	15,3550	3.824.305,68	3,03
LU0133084979	T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.		ANT	104.000	USD	37,2300	3.468.840,71	2,74
IE00BH3VJF63	WMF(I)-W.Enduring Assets Fd Reg.Shs S Acc. USD Unhgd o.N.		ANT	200.000	USD	14,7430	2.641.641,28	2,09
Summe Wertpapiervermögen						EUR	119.317.112,84	94,39
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR	7.250.057,93	5,74
Bankbestände						EUR	7.250.057,93	5,74
Verwahrstelle						EUR	7.250.057,93	5,74
Banque de Luxembourg S.A.				96,28	CHF		102,27	0,00

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
	Banque de Luxembourg S.A.			6.639.127,59	EUR	6.639.127,59	5,25
	Banque de Luxembourg S.A.			43,26	GBP	51,98	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			11.896.209,00	JPY	74.532,98	0,06
	Banque de Luxembourg S.A.			598.554,56	USD	536.243,11	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-160.003,21	-0,13
	Betreuungsgebühr					-14.998,30	-0,01
	Prüfungskosten					-8.684,65	-0,01
	Taxe d'Abonnement					-7.838,56	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-4.375,52	0,00
	Verwaltungsvergütung					-124.106,18	-0,10
Teilfondsvermögen					EUR	126.407.167,56	100,00
Anteilwert ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien A					EUR	83,05	
Anteilwert ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien B					EUR	91,31	
Umlaufende Anteile ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien A					STK	1.054.080,050	
Umlaufende Anteile ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Aktien B					STK	425.677,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2024				
CHF	(Schweizer Franken)	0,941460	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,832300	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	159,610000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,116200	=	1 Euro (EUR)

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen zum 30.09.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		146.239.810,97	100,08
1. Anleihen		53.563.969,09	36,66
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	21.774.039,86	14,90
- Unternehmensanleihen	EUR	31.789.929,23	21,76
2. Investmentanteile		81.786.774,37	55,97
- Investmentfonds	EUR	81.786.774,37	55,97
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		10.494.205,47	7,18
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	7.588.497,33	5,19
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.290.981,02	0,88
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.614.727,12	1,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände		394.862,04	0,27
II. Verbindlichkeiten		-116.452,10	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-116.452,10	-0,08
III. Teilfondsvermögen	EUR	146.123.358,87	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		47.671.418,47	32,62
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		47.671.418,47	32,62
XS1883355197	Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	EUR	750	%	97,8800	734.100,00	0,50
SE0015483151	AEROF Sweden Bondco AB (publ) EO-Bonds 2021(21/25)	EUR	244	%	83,1050	202.820,25	0,14
NO0010923220	Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25)	NOK	2.500	%	100,3720	213.384,92	0,15
XS2622275969	American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	700	%	107,2510	750.757,00	0,51
XS2593105393	AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	EUR	700	%	102,1940	715.358,00	0,49
XS2456247787	BASF SE MTN v.2022(2022/2031)	EUR	800	%	91,4250	731.400,00	0,50
XS2133056114	Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	700	%	98,5340	689.738,00	0,47
DE0001030708	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	EUR	1.250	%	89,6090	1.120.112,50	0,77
DE0001102598	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)	EUR	1.310	%	84,5110	1.107.094,10	0,76
DE000BU2Z023	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	EUR	1.090	%	100,9450	1.100.300,50	0,75
DE0001030559	Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	EUR	2.700	%	101,0990	3.469.004,93	2,37
DE0001030567	Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	EUR	3.100	%	98,3860	3.865.770,91	2,65
DE0001030583	Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	EUR	2.800	%	98,5240	3.327.372,23	2,28
FR0013507860	Capgemini SE EO-Notes 2020(20/29)	EUR	800	%	96,7660	774.128,00	0,53
FR001400CEQ3	Crédit Agricole S.A. EO-Preferred MTN 2022(29)	EUR	800	%	98,2260	785.808,00	0,54
FR0013444544	Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	EUR	800	%	95,0360	760.288,00	0,52
DE000DL19U23	Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2020(2027)	EUR	800	%	96,7640	774.112,00	0,53
XS1828032786	Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	800	%	98,4350	787.480,00	0,54
XS2673536541	E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	EUR	700	%	103,7140	725.998,00	0,50
XS1584122763	Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	EUR	750	%	97,3080	729.810,00	0,50
XS2343114687	Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2021(21/31)	EUR	880	%	83,2150	732.292,00	0,50
XS1171476143	European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	SEK	9.800	%	99,1190	858.810,50	0,59
XS1347679448	European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2016(26)	SEK	9.000	%	99,3290	790.374,52	0,54
XS1751359016	European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2018(28)	SEK	9.800	%	97,2960	843.015,22	0,58
FR0012558310	Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2015(25)	EUR	2.000	%	98,4530	2.353.302,37	1,61
XS2605914105	General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	EUR	700	%	103,4990	724.493,00	0,50
NO0011123432	Golar LNG Ltd. DL-Notes 2021(24/25)	USD	200	%	101,1070	181.162,87	0,12
XS2553817680	GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR	720	%	100,9370	726.746,40	0,50
SE0015797667	Holmström Fastigheter Holding SK-FLR Notes 2021(21/24-26)	SEK	6.250	%	82,3830	455.231,15	0,31
DE000A255DH9	HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	EUR	300	%	99,4790	298.437,00	0,20
XS2697483118	ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR	700	%	102,8110	719.677,00	0,49
XS2583742239	Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	700	%	103,4590	724.213,00	0,50
XS1820748538	LANXESS AG Medium-Term Nts 2018(25/25)	EUR	700	%	98,5620	689.934,00	0,47
NO0011097305	Leroy Seafood Group ASA NK-FLR Bonds 2021(27)	NOK	2.000	%	100,7250	171.308,30	0,12
DE000A289QR9	Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	EUR	810	%	88,0610	713.294,10	0,49
NO0011037327	Multitude PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR	500	%	102,4000	512.000,00	0,35

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
FI4000496286	Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)		EUR	800 %	92,4840	739.872,00	0,51
NL0013552060	Niederlande EO-Anl. 2019(40)		EUR	1.500 %	73,3960	1.100.940,00	0,75
NL0015001AM2	Niederlande EO-Bonds 2023(33)		EUR	1.100 %	101,1250	1.112.375,00	0,76
XS2235996217	Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020(20/28)		EUR	820 %	90,5530	742.534,60	0,51
XS2449330179	Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)		EUR	750 %	96,2720	722.040,00	0,49
XS2490471807	Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)		EUR	750 %	97,7350	733.012,50	0,50
XS2177013252	Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S		EUR	760 %	96,0490	729.972,40	0,50
XS2412044567	RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)		EUR	820 %	91,4720	750.070,40	0,51
FR0013324340	Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)		EUR	700 %	97,7280	684.096,00	0,47
XS2526839258	Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)		EUR	700 %	100,0410	700.287,00	0,48
FR0013368602	Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(28)		EUR	800 %	95,3640	762.912,00	0,52
XS2058556536	Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)		EUR	800 %	93,2360	745.888,00	0,51
XS2613667976	Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)		EUR	700 %	100,1460	701.022,00	0,48
FR0013332988	Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)		EUR	800 %	98,0670	784.536,00	0,54
XS2133390521	Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 20(20/25)		EUR	760 %	97,0780	737.792,80	0,50
SE0018042277	Verve Group SE EO-FLR Notes 2022(24/26)		EUR	300 %	102,9540	308.862,00	0,21
DE000A30VQB2	Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)		EUR	700 %	108,0110	756.077,00	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	5.892.550,62	4,03
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	5.892.550,62	4,03
XS2079716853	Apple Inc. EO-Notes 2019(19/25)		EUR	750 %	97,0220	727.665,00	0,50
DE000A2YN3Q8	Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)		EUR	500 %	99,9000	499.500,00	0,34
NO0013331223	Golar LNG Ltd. DL-Notes 2024(24/29)		USD	400 %	100,0130	358.405,30	0,25
NO0013325407	Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.24(24/29)		EUR	400 %	92,9780	371.912,00	0,25
DE000A30VJW3	PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)		EUR	510 %	99,4500	507.195,00	0,35
US912810PT97	United States of America DL-Notes 2007(37)		USD	1.100 %	109,2969	1.077.105,92	0,74
US9128285M81	United States of America DL-Notes 2018(28)		USD	1.200 %	98,2734	1.056.514,29	0,72
US91282CHT18	United States of America DL-Notes 2023(33)		USD	1.200 %	100,8438	1.084.147,11	0,74
SE0019892241	Verve Group SE EO-FLR Notes 2023(25/27)		EUR	200 %	105,0530	210.106,00	0,14
Investmentanteile					EUR	81.786.774,37	55,97
Gruppenfremde Investmentanteile					EUR	81.786.774,37	55,97
LU0476538607	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-DKK o.N.		ANT	286.400 DKK	190,8928	7.333.757,84	5,02
IE00B81TMV64	Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N.		ANT	19.600 EUR	208,6900	4.090.324,00	2,80
FR0010951483	Anaxis Short Duration Actions au Port.I 3 Déc.o.N.		ANT	3.200 EUR	1.365,2600	4.368.832,00	2,99
DE000A2JF7Y2	Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.Ul Inhaber-Anteile A		ANT	40.900 EUR	82,0100	3.354.209,00	2,30
LU1292896948	DWS Inv.- Corp.Hybrid Bonds Inhaber-Anteile XC o.N.		ANT	33.400 EUR	133,8900	4.471.926,00	3,06
DE000A3D9GV2	Empureon Volatility ESG One Fd Inhaber-Anteile F		ANT	1.800 EUR	1.068,0000	1.922.400,00	1,32

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
FI4000441464	Evli Green Corporate Bond Fund Nam.-An. IB EUR Acc. oN		ANT	48.707	EUR	97,5380	4.750.796,68	3,25
DE000A3D9GE8	Finreon Green Income Inhaber-Anteile S5		ANT	18.000	EUR	112,0700	2.017.260,00	1,38
IE00B4P5W348	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.		ANT	242.050	EUR	8,5057	2.058.804,68	1,41
IE00B55J5565	GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.		ANT	390.000	EUR	12,2044	4.759.716,00	3,26
LU1629313856	JSS IF-JSS Twe.Su.Insu.Bd Opp. Namens-Ant. I2 acc. EUR o.N.		ANT	69.800	EUR	114,3900	7.984.422,00	5,46
LU0628638388	ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.		ANT	549.000	EUR	8,1270	4.461.723,00	3,05
LU2058024444	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile ICL(EUR) o.N.		ANT	16.200	EUR	138,8300	2.249.046,00	1,54
LU2619349140	UI-Aktia EM Frontier Bond+ Act.Nom. R(clean) EUR Acc. oN		ANT	35.300	EUR	99,4100	3.509.173,00	2,40
LU1669794551	UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc. o.N.		ANT	29.100	EUR	121,7600	3.543.216,00	2,42
LU0500137822	Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.		ANT	311.800	NOK	244,7426	6.489.284,64	4,44
IE00B3ZBQ888	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.USD o.N.		ANT	580.000	USD	10,4656	5.438.136,53	3,72
LU1275256334	Ninety One GS-Em.Mkts Corp.Dbt Actions Nom. I Acc. USD o.N.		ANT	120.000	USD	28,7600	3.091.919,01	2,12
LU0358731478	Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Dis MV o.N.		ANT	72.000	USD	91,3397	5.891.827,99	4,03
Summe Wertpapiervermögen					EUR	135.350.743,46	92,63	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	10.494.205,47	7,18	
Bankbestände					EUR	10.494.205,47	7,18	
Verwahrstelle					EUR	10.494.205,47	7,18	
Banque de Luxembourg S.A.				1.027.703,33	DKK	137.857,93	0,09	
Banque de Luxembourg S.A.				7.588.497,33	EUR	7.588.497,33	5,19	
Banque de Luxembourg S.A.				559.643,39	NOK	47.590,75	0,03	
Banque de Luxembourg S.A.				12.504.234,12	SEK	1.105.532,34	0,76	
Banque de Luxembourg S.A.				1.802.358,41	USD	1.614.727,12	1,11	
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	394.862,04	0,27	
Sonstige Forderungen						20.596,71	0,01	
Zinsansprüche						374.265,33	0,26	
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-116.452,10	-0,08	
Betreuungsgebühr						-17.592,72	-0,01	
Prüfungskosten						-8.684,65	-0,01	
Taxe d'Abonnement						-12.138,65	-0,01	
Verwahrstellenvergütung						-5.143,97	0,00	
Verwaltungsvergütung						-72.892,11	-0,05	
Teilfondsvermögen					EUR	146.123.358,87	100,00	
Anteilwert ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen A					EUR	53,55		
Anteilwert ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen B					EUR	50,42		

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
	Umlaufende Anteile ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen A			STK		1.800.881,620	
	Umlaufende Anteile ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Anleihen B			STK		985.649,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024		
DKK	(Dänische Kronen)	7,454800	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,759500	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,310600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,116200	=	1 Euro (EUR)

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends zum 30.09.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		51.865.139,48	100,12
1. Investmentanteile		49.182.649,37	94,94
- Investmentfonds	EUR	49.182.649,37	94,94
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.675.473,78	5,16
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.511.144,36	4,85
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	164.329,42	0,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände		7.016,33	0,01
II. Verbindlichkeiten		-62.368,73	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-62.368,73	-0,12
III. Teilfondsvermögen	EUR	51.802.770,75	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
Investmentanteile				EUR		49.182.649,37	94,94	
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		49.182.649,37	94,94	
DE000A2AQYV6	apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I		ANT	140	EUR	13.223,0700	1.851.229,80	3,57
LU1587985497	Bellevue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I2 EUR o.N.		ANT	10.500	EUR	175,7400	1.845.270,00	3,56
LI1309362369	Bonafide Global Fish Fund Inh.-Ant. Q EUR Acc. oN		ANT	15.500	EUR	104,7700	1.623.935,00	3,13
LU1136261358	green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N.		ANT	1.075	EUR	778,0700	836.425,25	1,61
IE00BFOM2Z96	L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.		ANT	93.000	EUR	15,6840	1.458.612,00	2,82
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	101.100	EUR	22,8800	2.313.168,00	4,47
LU0330111302	Multifl.-Carnot Effi.Energy Nam.-An. D EUR o.N.		ANT	980	EUR	2.626,2300	2.573.705,40	4,97
LU2318335796	PA-Food Revolution Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN		ANT	23.700	EUR	91,7100	2.173.527,00	4,20
LU1279334053	Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.		ANT	11.000	EUR	356,9400	3.926.340,00	7,58
LU2092758999	Rob.Cap.Gr-Rob.Circular Econ. Act. Nom. Class F EUR Acc.o.N.		ANT	12.600	EUR	162,0000	2.041.200,00	3,94
LU1301026206	Sycomore Fd-Syco.Happy at Work Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.		ANT	11.000	EUR	187,5190	2.062.709,00	3,98
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I		ANT	30.400	EUR	77,7400	2.363.296,00	4,56
LU2001709976	Variopartner-T.Gbl Wat.Sol.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN		ANT	9.300	EUR	289,1100	2.688.723,00	5,19
LU0329631708	Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN		ANT	1.340	EUR	2.787,2100	3.734.861,40	7,21
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.		ANT	33.000	EUR	119,8200	3.954.060,00	7,63
LU1864482358	Candriam Eq.L-Oncology Impact Act. Nom. I USD Acc.		ANT	1.120	USD	3.035,7400	3.046.074,90	5,88
LU0528228231	FF-Sustainable Demographics Fd Namens-Anteile Y-ACC-USD o.N.		ANT	77.500	USD	34,3400	2.384.294,93	4,60
LU1897414568	Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 USD Acc. oN		ANT	73.300	USD	27,6900	1.818.381,11	3,51
LU1809977686	LO Funds SICAV-World Brands Act. Nom. N USD Acc. oN		ANT	5.000	USD	441,8407	1.979.218,33	3,82
LU0593848566	M.A.G.D.Fd-ESG As.Gr. Cons.Eq. Namens-Anteile I Cap. USD o.N.		ANT	130.000	USD	17,3300	2.018.365,88	3,90
LU1779697538	Multiflex- The Singularity Fd Namens-Ant. D1 USD Acc. o.N.		ANT	15.350	USD	181,0100	2.489.252,37	4,81
Summe Wertpapiervermögen					EUR	49.182.649,37	94,94	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	2.675.473,78	5,16	
Bankbestände					EUR	2.675.473,78	5,16	
Verwahrstelle					EUR	2.675.473,78	5,16	
Banque de Luxembourg S.A.				-0,01	CHF	-0,01	0,00	
Banque de Luxembourg S.A.				2.511.144,36	EUR	2.511.144,36	4,85	
Banque de Luxembourg S.A.				183.424,51	USD	164.329,43	0,32	
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	7.016,33	0,01	
Gründungskosten						9.714,92	0,02	
Gründungskosten						-2.698,59	-0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-62.368,73	-0,12	
Betreuungsgebühr						-6.120,34	-0,01	

Vermögensaufstellung ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
	Prüfungskosten					-8.684,65	-0,02
	Taxe d'Abonnement					-2.023,31	0,00
	Verwahrstellenvergütung					-1.779,59	0,00
	Verwaltungsvergütung					-43.760,84	-0,08
	Teilfondsvermögen				EUR	51.802.770,75	100,00
	Anteilwert ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends A				EUR	45,56	
	Anteilwert ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends B				EUR	46,40	
	Umlaufende Anteile ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends A				STK	500.781,107	
	Umlaufende Anteile ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - E.G Megatrends B				STK	624.714,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024		
CHF	(Schweizer Franken)	0,941460	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,116200	=	1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.09.2024 (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 Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten 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.

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 der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag 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 30.09.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30.09.2024 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.09.2024 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“)

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 die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren 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 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt 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 8 – Ertragsverwendung

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

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 Abschlängen 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.



Die etwas andere Fondsgesellschaft



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.