



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Vermögensbaustein - defensiv

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

R.C.S. Luxembourg K1709



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	6
Vermögensbaustein - defensiv.....	7
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (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, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland

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

Portfolioverwalter

Dr. Boss Finanz Management GmbH
Rückersdorfer Straße 20
D-90552 RÖTHENBACH

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 „Vermögensbaustein - defensiv“ ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines *fonds commun de placement* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Fonds 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 seit dem 01.01.2024 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 Währung des Fonds lautet auf 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 ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2017.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen, für die Anteilhaber 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 nach LUX GAAP kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Das Basisinformationsblatt kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen 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, das Basisinformationsblatt 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 Vermögensbaustein - defensiv

	Vermögensbaustein - defensiv P	Vermögensbaustein - defensiv I
ISIN	LU0091827138	LU2708650978
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	31.03.2017	02.01.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht Vermögensbaustein - defensiv zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		28.477.802,80	100,17
1. Aktien		1.533.544,69	5,39
- Deutschland	EUR	891.645,50	3,14
- Euro-Länder	EUR	134.800,00	0,47
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	507.099,19	1,78
2. Anleihen		5.625.095,58	19,79
- Pfandbriefe	EUR	372.861,73	1,31
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.221.480,85	4,30
- Unternehmensanleihen	EUR	4.030.753,00	14,18
3. Zertifikate		1.611.698,28	5,67
- Zertifikate	EUR	1.611.698,28	5,67
4. Investmentanteile		18.947.568,78	66,65
- Investmentfonds	EUR	18.947.568,78	66,65
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		668.632,40	2,35
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	668.632,40	2,35
6. Sonstige Vermögensgegenstände		91.263,07	0,32
II. Verbindlichkeiten		-47.777,08	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-47.777,08	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR	28.430.025,72	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.752.712,10	27,27
Aktien							EUR	1.321.619,69	4,65
CH0025343259	COLTENE Holding AG Namens-Aktien SF 0,1	STK	500	0	0	CHF	47,1000	24.448,99	0,09
DE0005110001	All for One Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	800	0	0	EUR	59,6000	47.680,00	0,17
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	700	0	0	EUR	73,2500	51.275,00	0,18
DE0005102008	Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.080	0	0	EUR	10,6200	11.469,60	0,04
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	STK	8.550	0	0	EUR	41,6000	355.680,00	1,25
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	810	0	0	EUR	43,9400	35.591,40	0,13
DE000AODNAY5	bet-at-home.com AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.200	0	0	EUR	2,8000	3.360,00	0,01
DE000A1X3XX4	Branicks Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.500	0	0	EUR	1,9980	6.993,00	0,02
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.100	0	0	EUR	32,2600	35.486,00	0,12
DE0005157101	Dr. Hönlle AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	800	0	0	EUR	17,9500	14.360,00	0,05
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	800	0	0	EUR	42,9000	34.320,00	0,12
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.670	0	0	EUR	24,8000	41.416,00	0,15
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	STK	2.000	0	0	EUR	12,5750	25.150,00	0,09
DE0007193500	Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	0	0	EUR	13,5400	27.080,00	0,10
FR0004156297	Linedata Services S.A. Actions Port. EO 1	STK	2.000	0	0	EUR	67,4000	134.800,00	0,47
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	600	0	0	EUR	91,8500	55.110,00	0,19
DE0005220909	Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	700	0	0	EUR	54,6000	38.220,00	0,13
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	400	0	0	EUR	157,6000	63.040,00	0,22
DE0007010803	RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	45	0	0	EUR	777,5000	34.987,50	0,12
DE0005176903	SURTECO GROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.100	0	0	EUR	16,1000	33.810,00	0,12
DE0007551509	Uzin Utz SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	812	0	0	EUR	51,0000	41.412,00	0,15
DE0007657231	Villeroy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	3.000	0	0	EUR	17,1500	51.450,00	0,18
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	700	0	0	EUR	39,3000	27.510,00	0,10
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	STK	2.000	0	0	GBP	22,6300	53.372,01	0,19
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	1.200	0	0	GBP	52,0100	73.598,19	0,26
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.819.394,13	16,95
BE6277215545	AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	EUR	300	0	0	%	97,7070	293.121,00	1,03
DE000A13R7Z7	Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v. 14(24/unb.)	EUR	500	0	0	%	99,6420	498.210,00	1,75
DE000A11QR73	Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2014(2024/2074)	EUR	400	0	0	%	100,0000	400.000,00	1,41
DE0001030559	Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	EUR	200	0	0	%	99,8630	252.785,21	0,89

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
XS2554997937	Covestro AG EO-MTN v. 2022(2022/2028)		EUR	300	0	0 %	104,8240	314.472,00	1,11	
DE000A0D24Z1	Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	150	0	0 %	83,3560	125.034,00	0,44	
DE000A289NE4	Deutsche Wohnen SE Anleihe v. 2020(2020/2025)		EUR	300	0	0 %	97,5010	292.503,00	1,03	
XS2673536541	E.ON SE Medium Term Notes v. 23(28/29)		EUR	200	200	0 %	101,6310	203.262,00	0,71	
XS2469031749	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)		EUR	300	0	0 %	99,7510	299.253,00	1,05	
XS2630524986	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	300	300	0 %	102,9680	308.904,00	1,09	
US465410CA47	Italien, Republik DL-Notes 2020(26)		USD	300	0	0 %	93,5900	261.961,19	0,92	
IT0005544082	Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)		EUR	300	300	0 %	103,0010	309.003,00	1,09	
CH0537261924	Pfandbriefbk Schweiz. Hypinst. SF-Pfbr.-Anl. 2020(27)		CHF	370	0	0 %	97,0680	372.861,73	1,31	
ES00000126B2	Spanien EO-Bonos 2014(24)		EUR	200	0	0 %	99,7480	199.496,00	0,70	
XS0222524372	Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)		EUR	200	0	0 %	99,8000	199.600,00	0,70	
XS1724873275	Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	200	0	0 %	96,3300	192.660,00	0,68	
XS2187689034	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	300	0	0 %	98,7560	296.268,00	1,04	
Zertifikate							EUR	1.611.698,28	5,67	
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		STK	7.600	0	1.500	EUR	69,9150	531.354,00	1,87
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold		STK	15.200	0	2.500	USD	45,2850	642.220,56	2,26
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Silver		STK	16.800	0	0	USD	27,9513	438.123,72	1,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.017.626,45	3,58	
Aktien							EUR	211.925,00	0,75	
DE000A0HL8N9	2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.000	0	0	EUR	22,1000	44.200,00	0,16
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	900	0	0	EUR	44,0500	39.645,00	0,14
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.		STK	2.800	0	0	EUR	38,6000	108.080,00	0,38
DE0007474041	PAUL HARTMANN AG Namens-Aktien o.N.		STK	100	0	0	EUR	200,0000	20.000,00	0,07
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	805.701,45	2,83	
XS2466172280	Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)		EUR	300	0	0 %	98,1220	294.366,00	1,04	
NO0012938325	Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)		EUR	100	0	0 %	106,2500	106.250,00	0,37	
NO0012702549	Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)		EUR	100	0	0 %	102,6000	102.600,00	0,36	
DE000A30VMF2	Semper idem Underberg AG Anleihe v.22(25-25/28)		EUR	100	0	0 %	104,2500	104.250,00	0,37	
US912810PU60	United States of America DL-Notes 2007(37)		USD	200	0	0 %	106,2344	198.235,45	0,70	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Investmentanteile							EUR	18.947.568,78	66,65
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	18.947.568,78	66,65
IE00BZ005D22	Aegon European ABS Registered Shares B Acc. o.N.	ANT		50.000	0	0	EUR 11,6590	582.950,00	2,05
DE000A2JQJC8	AFB Global Equity Select Inhaber-Anteile I	ANT		2.800	0	0	EUR 171,5400	480.312,00	1,69
LU1079477284	AGIF-All.Em.Mkts Sh.Durat.Bond Inh. Anteile AT (H2-EUR) o.N.	ANT		7.900	0	0	EUR 101,1000	798.690,00	2,81
LU1377965386	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	ANT		3.000	0	0	EUR 84,8300	254.490,00	0,90
LU1832418773	AIS-A.FTSE EPRA NAR.Glbl Dev. Act. Nom. UCITS ETF Dist o.N.	ANT		5.000	0	0	EUR 38,9350	194.675,00	0,68
DE000A3C91U7	Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	ANT		6.100	0	0	EUR 111,7900	681.919,00	2,40
LU0326422689	BGF - World Gold Fund Act.Nom.Clas.A 2 EUR Hed. o.N.	ANT		22.000	0	0	EUR 4,9500	108.900,00	0,38
LU0172157280	BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe A 2 EUR o.N.	ANT		8.000	0	0	EUR 58,0300	464.240,00	1,63
IE00B2PC0260	Dimens.Fds-Glbl Core Equity Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT		34.200	0	4.500	EUR 45,3800	1.551.996,00	5,46
IE00B0HCGV10	Dimensional Fds-Emerg.Mkts Va. Reg.Shares EUR Acc.o.N.	ANT		11.600	0	0	EUR 30,7400	356.584,00	1,25
LU0162831936	FISCH Convert.Gbl Defens.Fd Namens-Anteile BE o.N.	ANT		2.200	0	3.600	EUR 182,0000	400.400,00	1,41
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		400	0	450	EUR 330,3000	132.120,00	0,46
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	ANT		4.200	0	0	EUR 59,7500	250.950,00	0,88
IE00B66F4759	iShs H.Yield Corp U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		7.500	2.500	0	EUR 92,3480	692.610,00	2,44
IE00B0M63730	iShs MSCI AC F.East.xjap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	ANT		8.200	0	0	EUR 48,2950	396.019,00	1,39
IE00B0M63177	iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	ANT		5.000	0	0	EUR 39,5050	197.525,00	0,69
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		20.200	0	3.000	EUR 32,1100	648.622,00	2,28
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		9.200	0	0	EUR 118,8550	1.093.466,00	3,85
IE00BQN1K901	iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	ANT		75.500	0	0	EUR 8,4960	641.448,00	2,26
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		40.000	0	0	EUR 8,8570	354.280,00	1,25
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		7.000	0	0	EUR 94,1800	659.260,00	2,32
IE00B9M6RS56	iShsVIJPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	ANT		1.900	0	0	EUR 66,1500	125.685,00	0,44
LU0332400745	JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt A.N. JPM-EMLCD C (acc) EUR o.N	ANT		3.600	0	0	EUR 127,1100	457.596,00	1,61
LU0562246701	JPMorgan Fds-Em.M.Inv.Gr.Bd Fd AN.JPM-EMIGB C (dist) EUR H.oN	ANT		14.663	0	0	EUR 57,7700	847.074,12	2,98
LU0895805017	Jupiter Global FdJ.Dynamic Bd Namens-Ant.D (EUR) acc. o.N.	ANT		29.000	0	0	EUR 12,5000	362.500,00	1,28
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	ANT		9.000	0	1.000	EUR 106,3900	957.510,00	3,37
LU0496786657	MUL Amundi S&P 500 II UCITS ETF Inh. Anteile Dist	ANT		7.326	0	2.000	EUR 52,8300	387.032,58	1,36

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
DE0008484452	Nomura Real Protect Fonds Inhaber-Anteile Class I/EUR	ANT	6.000	6.000	0	0 EUR	97,8400	587.040,00	2,06
LU0539144625	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	66.000	66.000	0	0 EUR	13,7217	905.632,20	3,19
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	1.930	1.930	0	350 EUR	281,0900	542.503,70	1,91
DE000A1J67R2	Rücklagenfonds Inhaber-Anteile I	ANT	1.110	1.110	0	0 EUR	956,2680	1.061.457,48	3,73
LU0951570844	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs F EUR Hed.o.N.	ANT	255	255	0	0 EUR	1.349,0400	344.005,20	1,21
LU1130155606	UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Ant. EURH A Acc.o.N.	ANT	24.900	24.900	0	4.000 EUR	24,3650	606.688,50	2,13
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	4.000	4.000	0	0 EUR	52,8180	211.272,00	0,74
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT	16.000	16.000	0	0 EUR	23,9550	383.280,00	1,35
LU0328475792	Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	1.800	1.800	0	0 EUR	126,0200	226.836,00	0,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.717.907,33	97,50
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	668.632,40	2,35
Bankbestände							EUR	668.632,40	2,35
Verwahrstelle							EUR	668.632,40	2,35
Banque de Luxembourg S.A.				668.632,40		EUR	668.632,40	2,35	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	91.263,07	0,32
Zinsansprüche								91.263,07	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-47.777,08	-0,17
Betreuungsgebühr								-2.800,00	-0,01
Prüfungskosten								-10.095,70	-0,04
Register- und Transferstellenvergütung								-233,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.127,32	-0,01
Taxe d'Abonnement								-2.634,93	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-1.735,37	-0,01
Verwaltungsvergütung								-24.626,06	-0,09
Zentralverwaltungsvergütung								-2.524,37	-0,01
Fondsvermögen							EUR	28.430.025,72	100,00
Anteilwert Vermögensbaustein - defensiv P							EUR	108,05	
Anteilwert Vermögensbaustein - defensiv I							EUR	104,84	
Umlaufende Anteile Vermögensbaustein - defensiv P							STK	200.376,360	
Umlaufende Anteile Vermögensbaustein - defensiv I							STK	64.658,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (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 Fonds 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 Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Fondswährung umgerechnet.

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

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

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 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 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-Fondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Fonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Fonds bzw. dieser Anteilsklasse 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 Fonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsvergütungen 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 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 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.

Migration und Wechsel der Dienstleister

Der Investmentfonds "Vermögensbaustein - defensiv" wurde mit Wirkung zum 01.01.2024 von der bisherigen Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. migriert. Im Zuge dessen erfolgte außerdem ein Wechsel verschiedener Dienstleister:

- Verwahrstelle:
 - bis zum 31.12.2023: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 STRASSEN
 - seit dem 01.01.2024: Banque de Luxembourg S.A., 14, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG
- Zentralverwaltungs- und Register- und Transferstelle:
 - bis zum 31.12.2023: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 STRASSEN
 - seit dem 01.01.2024: Navaxx S.A., 17, rue de Flaxweiler, L-6776 GREVENMACHER
- Zahlstelle im Großherzogtum Luxemburg:
 - bis zum 31.12.2023: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 STRASSEN
 - seit dem 01.01.2024: Banque de Luxembourg S.A., 14, Boulevard Royal, L-2449 LUXEMBURG
- Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland:
 - bis zum 31.12.2023: DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 STRASSEN
 - seit dem 01.01.2024: Axxion S.A., 15, rue de Flaxweiler, L-6776 GREVENMACHER

· Abschlussprüfer des Fonds:

- bis zum 31.12.2023: KPMG Audit S.à r.l., 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 LUXEMBURG
- seit dem 01.01.2024: PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 LUXEMBURG



AXXION

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.