



## **Halbjahresbericht zum 30.09.2024**

### **NDACinvest**

Ein 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 K266



## Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
<b>NDACinvest - Aktienfonds.....</b>	<b>8</b>
Vermögensübersicht.....	8
Vermögensaufstellung.....	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.09.2024 (Anhang).....	13

## 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**

### **Anlageberater**

Consulting Team Vermögensverwaltung AG  
Osterstraße 39a  
D-31134 HILDESHEIM

### **Anlagevermittler**

ACR-Uelzen GmbH  
Gudesstraße 3-5  
D-29525 UELZEN

### **Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland**

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

### **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 NDACinvest (der „Fonds“) 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.

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten:

NDACinvest - Aktienfonds in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in 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 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 des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

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

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds 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 kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.axxion.lu](http://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](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://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](http://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](http://www.lbr.lu)) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien

eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

## Auf einen Blick

### Fondsvermögen NDACinvest

ISIN	LU0369231211
Währung	Euro
Fondsaufgabe	04.08.2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht NDACinvest - Aktienfonds zum 30.09.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>20.885.481,02</b>	<b>100,27</b>
1. Aktien		20.050.731,86	96,27
- Deutschland	EUR	2.960.741,95	14,21
- Euro-Länder	EUR	1.708.141,74	8,20
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	471.114,64	2,26
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	14.910.733,53	71,59
2. Anleihen		10,00	0,00
- Unternehmensanleihen	EUR	10,00	0,00
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		258.683,32	1,24
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	258.683,32	1,24
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		564.521,00	2,71
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	564.439,18	2,71
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	81,82	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände		11.534,84	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-56.854,50</b>	<b>-0,27</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-56.854,50	-0,27
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>20.828.626,52</b>	<b>100,00</b>

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



## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung NDACinvest - Aktienfonds 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 <sup>1)</sup>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>19.875.867,33</b>	<b>95,43</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>19.617.184,01</b>	<b>94,18</b>
CH0012627250	HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 4,60	STK	3.000	CHF	189,4000	603.530,69	2,90
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	3.000	CHF	84,9600	270.728,44	1,30
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	2.100	DKK	786,8000	221.639,75	1,06
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK	6.000	EUR	209,1500	1.254.900,00	6,02
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK	1.050	EUR	412,5000	433.125,00	2,08
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	2.500	EUR	105,8000	264.500,00	1,27
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	17.009	EUR	26,3900	448.867,51	2,16
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	EUR	57,0000	114.000,00	0,55
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	STK	52.000	EUR	12,8550	668.460,00	3,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	11.500	EUR	31,4600	361.790,00	1,74
FR000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	STK	450	EUR	402,0500	180.922,50	0,87
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	850	EUR	426,4000	362.440,00	1,74
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	450	EUR	688,5000	309.825,00	1,49
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	STK	2.000	EUR	511,4000	1.022.800,00	4,91
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	1.800	EUR	384,7000	692.460,00	3,32
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.300	EUR	494,3000	642.590,00	3,09
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK	13.000	EUR	108,3400	1.408.420,00	6,76
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	13.300	EUR	32,6800	434.644,00	2,09
FR000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	4.000	EUR	102,9000	411.600,00	1,98
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	11.000	NOK	266,7000	249.474,89	1,20
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	STK	1.400	USD	353,4800	443.354,24	2,13
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	900	USD	517,7800	417.489,70	2,00
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.700	USD	164,0800	396.896,61	1,91
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	STK	2.000	USD	165,8500	297.168,97	1,43
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.600	USD	186,3300	600.956,82	2,89
CA11271J1075	Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	7.000	USD	53,1500	333.318,40	1,60
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	36.000	USD	18,4800	596.022,22	2,86
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	6.000	USD	71,8600	386.274,86	1,85
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	3.000	USD	178,1700	478.865,79	2,30
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.400	USD	278,0200	348.708,12	1,67
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	360	USD	885,9400	285.735,89	1,37
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	1.000	USD	162,0600	145.189,03	0,70
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	STK	1.000	USD	304,5100	272.809,53	1,31
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	STK	30.000	USD	20,5100	551.245,30	2,65
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	800	USD	341,8000	244.974,02	1,18
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	13.000	USD	78,0300	908.788,75	4,36
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	STK	13.000	USD	28,9400	337.054,29	1,62

Vermögensaufstellung NDACinvest - Aktienfonds 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 <sup>1)</sup>	
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		STK	350	USD	1.051,2400	329.630,89	1,58
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.000	USD	273,7100	490.431,82	2,35
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	1.300	USD	114,8600	133.773,52	0,64
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		STK	400	USD	506,3900	181.469,27	0,87
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		STK	2.000	USD	261,6300	468.786,96	2,25
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	4.000	USD	75,1600	269.342,41	1,29
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	500	USD	584,6800	261.906,47	1,26
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01		STK	10.000	USD	8,9600	80.272,35	0,39
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>258.683,32</b>	<b>1,24</b>	
<b>Sonstige</b>					<b>EUR</b>	<b>258.683,32</b>	<b>1,24</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	900	CHF	270,6000	258.683,32	1,24
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>429.729,41</b>	<b>2,06</b>	
<b>Aktien</b>					<b>EUR</b>	<b>429.729,41</b>	<b>2,06</b>	
DE0005204200	Beteiligungen im Baltikum AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	55.180	EUR	0,4000	22.072,00	0,11
US7960542030	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000		STK	2.500	EUR	62,4000	156.000,00	0,75
US34959A2069	Fortescue Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.		STK	10.000	USD	28,0900	251.657,41	1,21
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>3.828,44</b>	<b>0,02</b>	
<b>Aktien</b>					<b>EUR</b>	<b>3.818,44</b>	<b>0,02</b>	
NAV004203283	DF Deutsche Forfait AG aus Kapitalmassnahme 07/2017		STK	64.615	EUR	0,0560	3.618,44	0,02
DE000A1KREX3	Ultrasonic AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	40.000	EUR	0,0050	200,00	0,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					<b>EUR</b>	<b>10,00</b>	<b>0,00</b>	
DE000A0LMY64	Global PVQ Netherlands B.V. EO-Conv. Bonds 2007(12) Reg.S		EUR	100	%	0,0100	10,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>20.309.425,18</b>	<b>97,51</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>564.521,00</b>	<b>2,71</b>	
<b>Bankbestände</b>					<b>EUR</b>	<b>564.521,00</b>	<b>2,71</b>	
<b>Verwahrstelle</b>					<b>EUR</b>	<b>564.521,00</b>	<b>2,71</b>	
Banque de Luxembourg S.A.				564.439,18	EUR	564.439,18	2,71	
Banque de Luxembourg S.A.				91,33	USD	81,82	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>11.534,84</b>	<b>0,06</b>	
Dividendenansprüche						11.534,84	0,06	
Zinsansprüche						0,00	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-56.854,50</b>	<b>-0,27</b>	
Betreuungsgebühr						-5.078,03	-0,02	
Prüfungskosten						-10.820,46	-0,05	

Vermögensaufstellung NDACinvest - Aktienfonds 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 <sup>1)</sup>
	Register- und Transferstellenvergütung					-187,50	0,00
	Taxe d'Abonnement					-2.603,90	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-1.488,11	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-34.160,89	-0,16
	Zentralverwaltungsvergütung					-2.515,61	-0,01
<b>Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>20.828.626,52</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert NDACinvest - Aktienfonds P</b>					<b>EUR</b>	<b>153,79</b>	
<b>Umlaufende Anteile NDACinvest - Aktienfonds P</b>					<b>STK</b>	<b>135.432,256</b>	

<sup>1)</sup> 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)
DKK	(Dänische Kronen)	7,454800	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,759500	=	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. Da der Investmentfonds NDACinvest zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem NDACinvest - Aktienfonds, bestand, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Aufstellungen des Fonds.

### **Einstandswert der Wertpapiere im Bestand**

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

### **Dividendenerträge**

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

### **Bewertung der Devisentermingeschäfte**

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### **Bewertung der Terminkontrakte**

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

### **Bewertung 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 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.



## Erläuterung 10 – Potenzielle Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren

Potenzielle Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung des Teilfonds ausgewiesen. NDACinvest Investmentfonds (F.C.P.) 11 Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe in den entsprechenden Teilfonds eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im Teilfonds erfasst.

Zum 30.09.2024 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

1.550,00	STK	NAV004200669Kölnische Rückversicherung AG Nachbesserungsrecht 18.02.2009
----------	-----	--



# 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.