

**Halbjahresbericht
zum 31. März 2024**

PARIUM

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 K269



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	4
PARIUM	6
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	<i>6</i>
PARIUM - Relaxed Fund	7
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>7</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>8</i>
PARIUM - Dynamic Fund	14
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>14</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>15</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	22

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

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

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

**PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltungsstelle /
Register- und Transferstelle**

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

Portfolioverwalter

für den Teilfonds PARIUM – Relaxed Fund

Aramea Asset Management AG
Kleine Johannisstraße 4
D-20457 HAMBURG

FAM Frankfurt Asset Management AG
Taunusanlage 1
D-60329 FRANKFURT AM MAIN

ODDO BHF Trust GmbH
Bockenheimer Landstraße 10
D-60323 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds PARIUM - Dynamic Fund

Diem Client Partner AG
Dianastrasse 5
CH-8002 ZÜRICH

HRK LUNIS AG
Friedrichstraße 31
D-60323 FRANKFURT AM MAIN

Anlageberater

für den Teilfonds PARIUM - Relaxed Fund

FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds PARIUM - Dynamic Fund

FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

**PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds PARIUM (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 ausgegeben:

PARIUM – Relaxed Fund in EUR
(im Folgenden „Relaxed Fund“ genannt)

PARIUM – Dynamic Fund in EUR
(im Folgenden „Dynamic Fund“ genannt)

Der Fonds wird von 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 Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der 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 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. Abweichend von Artikel 7 des Verwaltungsreglements gilt als Bewertungstag für jeden Teilfonds jeder Mittwoch mit Ausnahme des 24. Dezember. Falls dieser Tag kein luxemburger Bankarbeitstag ist, ist der nächstfolgende Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag. Darüber hinaus wird der Nettoinventarwert pro Anteil zusätzlich am letzten Bankarbeitstag eines Monats berechnet („indikativer Bewertungstag“). Bei diesem Bewertungstag handelt es sich um eine indikative Bewertung, welche nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt wird. Anleger können zu diesem indikativen Bewertungstag keine Anteile des Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Oktober und endet am 30. September 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 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.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

Die Basisinformationsblätter können 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, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

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

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

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. März 2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	71.547.876,02	100,09
1. Aktien	19.425.371,29	27,17
Belgien	197.610,00	0,28
Bundesrep. Deutschland	1.775.222,05	2,48
Dänemark	378.103,43	0,53
Finnland	237.090,00	0,33
Frankreich	2.814.910,90	3,94
Großbritannien	1.027.340,48	1,44
Irland	582.193,77	0,81
Kaimaninseln	1.374,24	0,00
Niederlande	1.100.828,50	1,54
Schweiz	1.352.109,40	1,89
Spanien	100.360,00	0,14
Taiwan	321.184,55	0,45
USA	9.537.043,97	13,34
2. Anleihen	33.472.431,70	46,82
< 1 Jahr	2.425.283,86	3,39
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.940.084,15	8,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.888.475,93	9,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.421.975,58	8,98
>= 10 Jahre	11.796.612,18	16,50
3. Zertifikate	99.127,50	0,14
Euro	99.127,50	0,14
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	188.671,11	0,26
Schweizer Franken	188.671,11	0,26
5. Investmentanteile	17.552.974,50	24,56
Britische Pfund	188.022,81	0,26
Euro	8.947.204,99	12,52
US-Dollar	8.417.746,70	11,78
6. Derivate	-1.683.919,81	-2,35
7. Bankguthaben	2.003.686,29	2,80
8. Sonstige Vermögensgegenstände	489.533,44	0,69
II. Verbindlichkeiten	-61.920,25	-0,09
III. Fondsvermögen	71.485.955,77	100,00

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Dynamic Fund
Vermögensübersicht zum 31. März 2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.922.556,89	100,09
1. Aktien	7.655.299,45	28,46
Belgien	197.610,00	0,73
Bundesrep. Deutschland	850.019,25	3,16
Dänemark	165.420,25	0,62
Frankreich	605.503,50	2,25
Großbritannien	612.474,26	2,28
Irland	242.049,72	0,90
Kaimaninseln	1.374,24	0,01
Niederlande	468.664,00	1,74
Schweiz	916.349,06	3,41
Spanien	100.360,00	0,37
Taiwan	44.084,15	0,16
USA	3.451.391,02	12,83
2. Anleihen	9.271.265,09	34,47
< 1 Jahr	195.096,36	0,73
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.548.287,79	5,76
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	509.075,54	1,89
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	514.078,78	1,91
>= 10 Jahre	6.504.726,62	24,18
3. Zertifikate	99.127,50	0,37
Euro	99.127,50	0,37
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	188.671,11	0,70
Schweizer Franken	188.671,11	0,70
5. Investmentanteile	9.615.199,00	35,75
Euro	4.810.188,46	17,88
US-Dollar	4.805.010,54	17,87
6. Derivate	-516.266,59	-1,92
7. Bankguthaben	433.952,01	1,61
8. Sonstige Vermögensgegenstände	175.309,32	0,65
II. Verbindlichkeiten	-24.769,30	-0,09
III. Teilfondsvermögen	26.897.787,59	100,00

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Dynamic Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	26.829.562,15	99,75	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	15.457.560,83	57,47	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.450	500		CHF	95,7500	339.165,99	1,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	3.200			CHF	87,3700	287.056,07	1,07
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	275			CHF	268,6000	75.839,09	0,28
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.800	300		CHF	115,9500	214.287,91	0,80
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	1.400			DKK	881,3000	165.420,25	0,61
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	1.700	1.000		EUR	170,7200	290.224,00	1,08
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.560		220	EUR	277,8000	433.368,00	1,61
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	3.500			EUR	56,4600	197.610,00	0,73
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	200	200	500	EUR	892,2000	178.440,00	0,66
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.400			EUR	59,8900	83.846,00	0,31
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	2.000			EUR	41,0400	82.080,00	0,30
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	1.750			EUR	31,5150	55.151,25	0,20
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	375	300		EUR	833,7000	312.637,50	1,16
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	400			EUR	235,2000	94.080,00	0,35
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	200		50	EUR	452,3000	90.460,00	0,34
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	6.500			EUR	15,4400	100.360,00	0,37
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	7.500			EUR	30,9550	232.162,50	0,86
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.000	1.000		EUR	176,9600	176.960,00	0,66
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.000			EUR	63,4700	126.940,00	0,47
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	4.400			EUR	46,5200	204.688,00	0,76
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041		STK	120			HKD	96,8000	1.374,24	0,01
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	400	400	500	USD	504,6000	186.862,94	0,69
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.200	1.700	1.500	USD	150,9300	447.137,90	1,66
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.250	250		USD	180,3800	375.739,48	1,40
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000	1.000		USD	171,4800	158.755,73	0,59
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020		STK	850			USD	62,8100	49.426,93	0,18
Astrazeneca PLC Reg.Shs (Spons.ADRs) 1/DL-,25	US0463531089		STK	2.800	2.800		USD	67,7500	175.623,76	0,65
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	200	200		USD	1.325,4100	245.412,21	0,91
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	4.300	800		USD	61,1800	243.553,21	0,91
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	200			USD	417,6900	77.339,26	0,29
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	400		1.200	USD	158,1900	58.580,75	0,22
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	500	500		USD	281,9500	130.514,28	0,48
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	3.000			USD	87,1500	242.049,72	0,90
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	900		200	USD	420,7200	350.551,31	1,30
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	450			USD	175,0100	72.910,71	0,27
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	350			USD	136,0500	44.084,15	0,16
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	500	100		USD	581,2100	269.041,34	1,00
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	600			USD	494,7000	274.795,17	1,02
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.100			USD	279,0800	284.208,67	1,06
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.000			USD	122,3600	226.561,13	0,84
Verzinsliche Wertpapiere										
6,2541 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	450			%	101,5090	468.998,53	1,74
5,0000 % Hero SF-FLR Notes 2023(28/Und.)	CH1268922171		CHF	200			%	104,8240	215.250,98	0,80
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	500			%	25,7840	132.365,47	0,49
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653		CHF	150			%	104,4830	160.913,07	0,60
1,5000 % Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-FLR Med.-Term Nts 22(32/52)	CH1151526204		CHF	90			%	92,1660	85.166,28	0,32
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355		EUR	100	100		%	99,5520	99.552,00	0,37
2,6250 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	FR0013457157		EUR	100	100		%	98,4040	98.404,00	0,37
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	300			%	99,4570	298.371,00	1,11
2,7067 % AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	275			%	85,9350	236.321,25	0,88
3,5000 % AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	BE6277215545		EUR	100			%	97,4040	97.404,00	0,36

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Dynamic Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
4,5420 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	100		%	52,2880	52.288,00	0,19
5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 15(27/47)	XS1311440082		EUR	100	100	%	104,3770	104.377,00	0,39
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemf.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	100		%	88,7270	88.727,00	0,33
3,0110 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	200		%	90,7340	181.468,00	0,67
3,4300 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	60		%	89,8840	53.930,40	0,20
4,6350 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	130	130	%	94,7410	123.163,30	0,46
1,8750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2230264603		EUR	100		%	94,2780	94.278,00	0,35
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	XS2684846806		EUR	100	100	%	100,9300	100.930,00	0,37
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059		EUR	100		%	94,9420	94.942,00	0,35
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	200	100	%	97,5470	195.094,00	0,73
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	100		%	94,7540	94.754,00	0,35
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705		EUR	250		%	101,7780	254.445,00	0,95
3,5929 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	225		%	94,3290	212.240,25	0,79
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	100		%	99,5830	99.583,00	0,37
2,7000 % Crédit Agricole S.A. EO-Obligations 2015(25)	FR0012737963		EUR	125		%	98,2930	122.866,25	0,46
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	100		%	99,5120	99.512,00	0,37
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	100		%	52,8670	52.867,00	0,20
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025		EUR	100		%	104,7020	104.702,00	0,39
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612		EUR	100		%	99,4390	99.439,00	0,37
3,3750 % ELM B.V. EO-LPN FLR MTN 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	100		%	96,0620	96.062,00	0,36
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR	100		%	98,9830	98.983,00	0,37
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	200		%	98,8560	197.712,00	0,74
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	150		%	99,7000	149.550,00	0,56
4,3750 % IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	XS2723593187		EUR	100	100	%	103,6160	103.616,00	0,39
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	100		%	98,5010	98.501,00	0,37
2,1100 % Jefferies Financial Group Inc. EO-Med.-Term Nts 2021(24/41)	XS2399243364		EUR	100	100	%	69,1000	69.100,00	0,26
3,3750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	50		%	99,2700	49.635,00	0,18
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	120		%	103,1230	123.747,60	0,46
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	100		%	102,1380	102.138,00	0,38
6,8950 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	80		%	94,9710	75.976,80	0,28
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2185997884		EUR	200		%	98,2890	196.578,00	0,73
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)	DE000A3823R3		EUR	100	100	%	100,9870	100.987,00	0,38
3,2500 % SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0012770063		EUR	100		%	96,3310	96.331,00	0,36
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	95		%	105,0020	99.751,90	0,37
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	145	55	%	106,1600	153.932,00	0,57
5,7500 % TechnipFMC PLC EO-Notes 2020(25)	XS2197326437		EUR	100		%	100,9640	100.964,00	0,38
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	100	100	%	88,3940	88.394,00	0,33
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	210	100	%	93,4380	196.219,80	0,73
5,9930 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	FR001400KKC3		EUR	100	100	%	104,9270	104.927,00	0,39
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	100		%	90,6750	90.675,00	0,34
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	100	100	%	98,2460	98.246,00	0,37
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	100		%	98,3620	98.362,00	0,37
8,3750 % British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	XS2636324274		GBP	110	110	%	106,9200	137.598,13	0,51
9,0000 % EnQuest PLC LS-Notes 2022(24/27)	XS2461853793		GBP	50		%	93,4680	54.675,64	0,20
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	200		%	71,4880	132.366,80	0,49
7,8750 % DNO ASA DL-Notes 2021(24/26)	NO0011088593		USD	110		%	99,7150	101.547,47	0,38
6,2500 % Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)	NO0011091290		USD	50		%	97,2650	45.023,84	0,17
3,5000 % KBC Ifirma S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	160		%	97,2730	144.088,14	0,54
6,1458 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	70		%	91,1200	59.051,06	0,22
5,8125 % Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	150		%	91,7190	127.369,81	0,47
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	1.500	1.500	EUR	66,0850	99.127,50	0,37
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	800		CHF	229,7000	188.671,11	0,70

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Dynamic Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.713.332,32	6,37
Verzinsliche Wertpapiere									
7,0000 % Athora Italia S.p.A EO-FLR Notes 2021(26/31)	XS2296002228		EUR	104	104	%	99,9040	103.900,16	0,38
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	200		%	99,2040	198.408,00	0,74
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305		EUR	100		%	102,0850	102.085,00	0,38
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	100		%	98,7150	98.715,00	0,37
6,7500 % Ethias Vie EO-Notes 2023(32/33)	BE6343437255		EUR	100		%	110,3460	110.346,00	0,41
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	90		%	106,5000	95.850,00	0,36
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	100		%	88,0430	88.043,00	0,33
12,3860 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	100		%	106,4190	106.419,00	0,39
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602		EUR	100		%	99,6550	99.655,00	0,37
8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184		EUR	135		%	101,0090	136.362,15	0,51
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	100	100	%	96,0020	96.002,00	0,36
6,3790 % AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S	USF0609NAQ19		USD	100		%	110,2150	102.036,75	0,38
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	100		%	110,1090	101.938,62	0,38
5,5460 % JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/25)	US46647PDM59		USD	100	100	%	99,9280	92.513,08	0,34
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	200		%	93,7140	173.520,34	0,64
9,7500 % Waldorf Production UK Ltd. DL-Bonds 2021(21/24)	NO0011100935		USD	8		5 %	99,5040	7.538,22	0,03
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	43.470,00	0,16
Verzinsliche Wertpapiere									
10,4620 % Solis Bond Company DAC EO-FLR Bonds 2021(21/24)	NO0010914914		EUR	54		46 %	80,5000	43.470,00	0,16
Investmentanteile							EUR	9.615.199,00	35,75
Gruppenfremde Investmentanteile									
Alegra High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	LI0027320568		ANT	278		44 EUR	1.765,4800	490.803,44	1,83
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	4.452		599 EUR	83,5500	371.964,60	1,38
Carmignac Portf.-Emergents Namens-Ant. F EUR acc o.N.	LU0992626480		ANT	1.378	294	EUR	176,6800	243.465,04	0,91
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI Gl.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85R68		ANT	153.470	28.882	EUR	2,4074	369.463,68	1,37
iSh.eb.r.Gov.Ger.0-1y U.ETF DE Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9		ANT	3.021		4.280 EUR	74,2290	224.245,81	0,83
iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B53L3W79		ANT	4.500		EUR	183,7200	826.740,00	3,07
MUL-Amundi ESt600 Energy Act. Nom.UE EUR Dis. oN	LU2082998167		ANT	4.617		EUR	85,0000	392.445,00	1,46
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B38QD84		ANT	1.700	1.700	EUR	56,4200	95.914,00	0,36
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	2.038		EUR	98,6700	201.089,46	0,75
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10		ANT	6.100		EUR	61,2400	373.564,00	1,39
VM BC Shareconcept Regional Inhaber-Anteile I	DE000A0BLTJ4		ANT	6.383		EUR	191,2100	1.220.493,43	4,54
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	25.728		3.386 USD	11,9000	283.445,08	1,05
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	1.900		397 USD	108,5900	191.011,43	0,71
GQG Gl.UCITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg.Shares I USD Acc. o.N.	IE00BDGV0J60		ANT	13.912		USD	18,7700	241.751,83	0,90
InvescoM2 China AllShs St.Con. Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK80XL30		ANT	19.679	8.323	USD	20,9900	382.411,90	1,42
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	1.900	100	USD	552,4900	971.838,17	3,61
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	19.468	2.384	USD	37,1200	669.029,45	2,49
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZB59		ANT	7.174	3.597	USD	43,5500	289.244,73	1,08
iShsV-S&P 500 Energ.Sect.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B42NKQ00		ANT	35.475		USD	9,3275	306.339,92	1,14
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	3.292		568 USD	124,6600	379.929,38	1,41
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	11.746		2.399 USD	34,9934	380.532,77	1,41
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	2.048		240 USD	147,6856	280.016,77	1,04
UBS L.Eq. - All China USD Act. Nom. I-A1 USD Acc. oN	LU1867708205		ANT	1.710		USD	87,7400	138.902,37	0,52
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90		ANT	3.433	1.754	USD	91,4200	290.556,74	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.829.562,15	99,75

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Dynamic Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Derivate								EUR	-516.266,59	-1,92²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-329.430,51	-1,22
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Novartis AG CALL 96.00 20.09.2024	EUREX	-287.056	STK	-32		32	CHF 1,0600	-3.482,65	-0,01	
Swiss Re AG CALL 104.00 21.06.2024	EUREX	-214.288	STK	-18		18	CHF 12,0500	-22.269,68	-0,08	
Airbus SE CALL 160.00 21.06.2024	EUREX	-170.720	STK	-10		10	EUR 13,7700	-13.770,00	-0,05	
Allianz SE CALL 230.00 21.06.2024	EUREX	-277.800	STK	-10		10	EUR 48,8800	-48.880,00	-0,18	
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 64.00 20.09.2024	EUREX	-197.610	STK	-35		35	EUR 0,7500	-2.625,00	-0,01	
ASML Holding NV CALL 1000.00 20.09.2024	EUREX	-178.440	STK	-2		2	EUR 43,5500	-8.710,00	-0,03	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitt CALL 800.00 21.06.2024	EUREX	-250.110	STK	-3		3	EUR 61,0100	-18.303,00	-0,07	
Shell PLC CALL 32.00 20.09.2024	EUREX	-232.163	STK	-75		75	EUR 1,0700	-8.025,00	-0,03	
Siemens AG CALL 190.00 20.09.2024	EUREX	-176.960	STK	-10		10	EUR 6,6600	-6.660,00	-0,02	
Unilever PLC CALL 50.00 20.12.2024	EUREX	-204.688	STK	-44		44	EUR 1,1600	-5.104,00	-0,02	
Adobe Inc CALL 700.00 21.06.2024	CBOE	-186.863	STK	-4		4	USD 1,0800	-399,94	0,00	
Alphabet Inc CALL 155.00 20.09.2024 (Cl. A)	CBOE	-307.407	STK	-22		22	USD 11,7300	-23.891,13	-0,09	
Amazon.com Inc CALL 175.00 20.12.2024	CBOE	-267.193	STK	-16		16	USD 25,4400	-37.683,66	-0,14	
Apple Inc CALL 200.00 16.08.2024	CBOE	-47.627	STK	-3		3	USD 2,0900	-580,47	0,00	
Apple Inc CALL 210.00 16.08.2024	CBOE	-111.129	STK	-7		7	USD 1,1600	-751,75	0,00	
AstraZeneca PLC CALL 72.50 19.07.2024	CBOE	-175.624	STK	-28		28	USD 1,8600	-4.821,55	-0,02	
Broadcom Inc CALL 1340.00 19.07.2024	CBOE	-122.706	STK	-1		1	USD 102,3000	-9.470,91	-0,04	
Broadcom Inc CALL 1500.00 16.08.2024	CBOE	-122.706	STK	-1		1	USD 57,5500	-5.327,96	-0,02	
Coca-Cola Co/The CALL 62.50 17.05.2024	CBOE	-243.553	STK	-43		43	USD 0,7300	-2.906,08	-0,01	
McDonald's Corp CALL 300.00 20.09.2024	CBOE	-130.514	STK	-5		5	USD 7,0000	-3.240,29	-0,01	
Microsoft Corp CALL 450.00 17.01.2025	CBOE	-350.551	STK	-9		9	USD 30,7500	-25.621,44	-0,10	
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 550.00 21.06.2024	CBOE	-269.041	STK	-5		5	USD 47,0000	-21.756,24	-0,08	
UnitedHealth Group Inc CALL 560.00 20.09.2024	CBOE	-91.598	STK	-2		2	USD 8,2500	-1.527,57	-0,01	
Visa Inc CALL 260.00 21.06.2024	CBOE	-284.209	STK	-11		11	USD 24,2000	-24.644,73	-0,09	
Walt Disney Co/The CALL 110.00 21.06.2024	CBOE	-226.561	STK	-20		20	USD 15,6500	-28.977,46	-0,11	
Aktienindex-Derivate								EUR	-176.073,89	-0,66
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
EURO STOXX 50 Index CALL 4500.00 19.04.2024	EUREX	-203.337	STK	-4		4	EUR 595,6000	-23.824,00	-0,09	
EURO STOXX 50 Index CALL 4600.00 21.06.2024	EUREX	-355.839	STK	-7		7	EUR 465,3000	-32.571,00	-0,12	
EURO STOXX 50 Index CALL 4800.00 20.12.2024	EUREX	-254.171	STK	-5		5	EUR 446,7000	-22.335,00	-0,09	
S&P 500 Index CALL 4900.00 20.09.2024	CBOE	-972.893	STK	-2		2	USD 525,7300	-97.343,89	-0,36	
Devisen-Derivate								EUR	-10.762,19	-0,04
Devisenterminkontrakte										
Offene Positionen										
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	838.901,54	CHF	-800.000,00	24.05.2024	14.417,67	0,05	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	200.000,00	EUR	-181.988,09	24.05.2024	2.780,17	0,01	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	1.865.782,01	USD	-2.050.000,00	24.05.2024	-28.092,65	-0,10	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	277.285,01	USD	-300.000,00	24.05.2024	132,62	0,00	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Dynamic Fund
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	433.952,01	1,61
Kassenbestände							EUR	433.952,01	1,61
Verwahrstelle									
			CHF	46.622,06				47.868,07	0,18
			DKK	302.774,61				40.593,48	0,15
			EUR	200.210,71				200.210,71	0,74
			GBP	5.731,30				6.705,24	0,03
			HKD	395.957,71				46.843,93	0,17
			USD	99.082,79				91.730,58	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	175.309,32	0,65
Zinsansprüche			EUR	172.123,96				172.123,96	0,64
Dividendenansprüche			EUR	3.185,36				3.185,36	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.769,30	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.972,10				-10.972,10	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-1.654,69				-1.654,69	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.449,57				-1.449,57	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-710,67				-710,67	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-116,67				-116,67	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.054,53				-3.054,53	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.811,07				-6.811,07	-0,02
Teilfondsvermögen							EUR	26.897.787,59	100,00¹⁾
PARIUM - Dynamic Fund P									
Anzahl Anteile							STK	349.822,984	
Anteilwert							EUR	76,89	

Fußnoten:

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

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Dynamic Fund
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	per 28.03.2024	
Dänische Kronen	(DKK)	0,9739700	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	7,4587000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	0,8547500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	8,4527000	= 1 Euro (EUR)
		1,0801500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Relaxed Fund
Vermögensübersicht zum 31. März 2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	44.625.319,13	100,08
1. Aktien	11.770.071,84	26,40
Bundesrep. Deutschland	925.202,80	2,07
Dänemark	212.683,18	0,48
Finnland	237.090,00	0,53
Frankreich	2.209.407,40	4,96
Großbritannien	414.866,22	0,93
Irland	340.144,05	0,76
Niederlande	632.164,50	1,42
Schweiz	435.760,34	0,98
Taiwan	277.100,40	0,62
USA	6.085.652,95	13,65
2. Anleihen	24.201.166,61	54,28
< 1 Jahr	2.230.187,50	5,00
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.391.796,36	9,85
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.379.400,39	14,31
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.907.896,80	13,25
>= 10 Jahre	5.291.885,56	11,87
3. Investmentanteile	7.937.775,50	17,80
Britische Pfund	188.022,81	0,42
Euro	4.137.016,53	9,28
US-Dollar	3.612.736,16	8,10
4. Derivate	-1.167.653,22	-2,62
5. Bankguthaben	1.569.734,28	3,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	314.224,12	0,70
II. Verbindlichkeiten	-37.150,95	-0,08
III. Teilfondsvermögen	44.588.168,18	100,00

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Relaxed Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	43.909.013,95	98,48	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	27.404.152,70	61,46	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.250			CHF	95,7500	221.195,21	0,50
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	860		570	CHF	243,0000	214.565,13	0,48
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	1.800	1.800		DKK	881,3000	212.683,18	0,48
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE00008404005		STK	1.290		200	EUR	277,8000	358.362,00	0,80
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	11.200			EUR	34,8150	389.928,00	0,87
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	4.600			EUR	48,9800	225.308,00	0,51
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.850		450	EUR	102,2500	189.162,50	0,42
CapGemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.680		250	EUR	213,3000	358.344,00	0,80
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	1.870			EUR	163,3500	305.464,50	0,69
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	425			EUR	833,7000	354.322,50	0,79
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	2.850			EUR	40,1500	114.427,50	0,26
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	6.000	6.000		EUR	39,5150	237.090,00	0,53
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.550	250	300	EUR	209,6500	324.957,50	0,73
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.930		420	EUR	176,9600	341.532,80	0,77
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	4.230		1.800	EUR	63,4700	268.478,10	0,60
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.730		300	EUR	118,7600	324.214,80	0,73
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.250			EUR	145,2000	326.700,00	0,73
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	7.500			GBP	34,2400	300.438,72	0,67
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.060			USD	346,6100	340.144,05	0,76
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	510	510		USD	504,6000	238.250,24	0,53
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	2.800		530	USD	152,2600	394.693,33	0,89
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.370	670		USD	180,3800	395.778,92	0,89
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	1.030			USD	185,5600	176.944,68	0,40
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	78		10	USD	3.627,8800	261.977,17	0,59
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	300	300		USD	1.325,4100	368.118,32	0,83
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	6.000	6.000		USD	61,1800	339.841,69	0,76
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.130			USD	249,7200	261.244,83	0,59
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	720			USD	410,7400	273.788,64	0,61
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	660			USD	420,7200	257.070,96	0,58
PotlatchDeltic Corp. Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	6.796			USD	47,0200	295.836,62	0,66
Rayonier Inc. Registered Shares o.N.	US7549071030		STK	7.878			USD	33,2400	242.433,66	0,54
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	540			USD	425,4500	212.695,46	0,48
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.100	175	375	USD	301,1800	306.714,81	0,69
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035		STK	1.485	200	265	USD	174,5500	239.972,92	0,54
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	2.200	2.200		USD	136,0500	277.100,40	0,62
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.810	860	360	USD	174,2100	291.922,51	0,65
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	630	130	130	USD	581,2100	338.992,08	0,76
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	530	530		USD	494,7000	242.735,73	0,54
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	540	540		USD	418,0100	208.975,98	0,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.500			USD	279,0800	387.557,28	0,87
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	10.531			USD	35,9100	350.107,12	0,79
Verzinsliche Wertpapiere										
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	280			%	25,7840	74.124,67	0,17
1,6250 % Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	XS2025480596		EUR	200			%	90,5600	181.120,00	0,41
2,5000 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/39)	XS2056491660		EUR	200	200		%	88,7160	177.432,00	0,40
1,9500 % American Tower Corp. EO-Notes 2018(18/26)	XS1823300949		EUR	300			%	96,2130	288.639,00	0,65
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	200			%	92,8650	185.730,00	0,42
5,5000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 15(27/47)	XS1311440082		EUR	200	200		%	104,3770	208.754,00	0,47
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	200			%	94,2870	188.574,00	0,42
5,5000 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2023(33/43)	XS2610457967		EUR	200	200		%	109,1190	218.238,00	0,49
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2015(2025)	DE000A14JY77		EUR	150			%	97,7420	146.613,00	0,33

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Relaxed Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
3,6250 % Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 2023(28)	PTBPIDOM0031		EUR	200	300	100	%	101,6510	203.302,00	0,46
4,4820 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)	XS2575952341		EUR	200			%	100,4150	200.830,00	0,45
3,6480 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/29)	XS2148370211		EUR	200			%	100,5010	201.002,00	0,45
3,7075 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	XS2638490354		EUR	200			%	101,9890	203.978,00	0,46
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003		EUR	200			%	92,0420	184.084,00	0,41
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	200		100	%	96,1930	192.386,00	0,43
7,0000 % Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	XS2696902837		EUR	200	100		%	106,2420	212.484,00	0,48
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJO		EUR	200			%	87,1760	174.352,00	0,39
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	FR0013508710		EUR			200	%	90,6350	0,00	0,00
4,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	XS2555220941		EUR	200	200		%	107,0980	214.196,00	0,48
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	200			%	97,5470	195.094,00	0,44
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	150			%	77,3230	115.984,50	0,26
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857		EUR	100			%	85,4150	85.415,00	0,19
3,1250 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2023(29)	FR001400HZD5		EUR	200			%	100,7440	201.488,00	0,45
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	200			%	92,6750	185.350,00	0,42
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	200			%	90,6660	181.332,00	0,41
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000C243ZN8		EUR	300			%	104,6720	314.016,00	0,70
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	DE000C245W81		EUR	100	100		%	105,5860	105.586,00	0,24
3,0640 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)	XS2756520248		EUR	200	200		%	101,6110	203.222,00	0,46
0,3750 % Emirates Telecommun. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	150			%	88,4590	132.688,50	0,30
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272		EUR	200	200		%	102,4360	204.872,00	0,46
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	XS2770512064		EUR	200	200		%	99,4380	198.876,00	0,45
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	200			%	96,9000	193.800,00	0,43
3,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)	EU000A3K4D41		EUR	300			%	103,3070	309.921,00	0,69
2,0000 % Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	FR0013369493		EUR	200	200		%	98,0150	196.030,00	0,44
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	200	200		%	91,7460	183.492,00	0,41
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2016(66)	FR0013154028		EUR	240	240		%	68,4780	164.347,20	0,37
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	150			%	95,7890	143.683,50	0,32
6,2500 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2022(2024) S.2753	DE000HCB0BQ0		EUR	200	200		%	99,7310	199.462,00	0,45
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	100			%	26,1930	26.193,00	0,06
1,0000 % IMERYYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/31)	FR0014003GX7		EUR	200			%	81,2070	162.414,00	0,36
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	200		100	%	98,5010	197.002,00	0,44
2,1250 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31)	XS2176621170		EUR	200			%	96,0550	192.110,00	0,43
5,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	XS2592650373		EUR	200			%	103,3520	206.704,00	0,46
1,0000 % Iren S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2197356186		EUR	200			%	85,6960	171.392,00	0,38
3,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2023(30)	DK0009412553		EUR	200			%	101,8090	203.618,00	0,46
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	300			%	100,0000	300.000,00	0,67
4,0000 % Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)	XS2636439684		EUR	300			%	105,0790	315.237,00	0,71
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 806 v.19(24)	DE000LB2CHW4		EUR	200			%	99,4640	198.928,00	0,45
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	200			%	95,1560	190.312,00	0,43
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9		EUR	200			%	92,9680	185.936,00	0,42
4,6560 % Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/29)	XS2595028536		EUR	200	200		%	103,6900	207.380,00	0,46
3,5000 % National Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(28)	XS2615559130		EUR	200	100		%	101,2780	202.556,00	0,45
5,7630 % NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	XS2592628791		EUR	200			%	105,6600	211.320,00	0,47
4,3750 % NBN Co Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2590621368		EUR	400	100		%	107,2390	428.956,00	0,96
7,5000 % Nidra Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	XS2550063478		EUR	150			%	103,3050	154.957,50	0,35
6,0000 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)	XS2616652637		EUR	200			%	109,2760	218.552,00	0,49
1,7500 % O2 Telefónica Dtd. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863		EUR	200			%	97,5140	195.028,00	0,44
9,6250 % Olympus Water US Holding Corp. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2628988730		EUR	100			%	107,4730	107.473,00	0,24
1,1250 % Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	XS2346125573		EUR	300	100		%	90,4330	271.299,00	0,61
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	120			%	102,2540	122.704,80	0,27
11,4280 % PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)	FI4000541685		EUR	100	100		%	103,4880	103.488,00	0,23
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548		EUR	150			%	96,8260	145.239,00	0,33
4,3750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2676818482		EUR	200	200		%	103,1860	206.372,00	0,46
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	150			%	90,6300	135.945,00	0,30
10,6870 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	NO0012826033		EUR	100	100		%	104,7010	104.701,00	0,23
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	250			%	94,7880	236.970,00	0,53

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Relaxed Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	100		%	90,8500	90.850,00	0,20
3,2500 % Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29)	CH1210198136		EUR	100		%	99,5080	199.016,00	0,45
2,2500 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843449122		EUR	250	250	%	97,0890	242.722,50	0,54
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	200		%	103,0200	206.040,00	0,46
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	100		%	105,3670	105.367,00	0,24
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859		EUR	200	200	%	93,8060	187.612,00	0,42
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 2017(24/Und.)	XS1591694481		EUR	200	200	%	99,6840	199.368,00	0,45
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	200		%	101,8250	203.650,00	0,46
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	100		%	88,9310	88.931,00	0,20
4,2500 % UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)	BE0390119825		EUR	100	100	%	101,0230	101.023,00	0,23
5,3750 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	IT0005580102		EUR	200	200	%	102,7930	205.586,00	0,46
4,4500 % UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	XS2588885025		EUR	200		%	102,1040	204.208,00	0,46
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	300		%	97,1780	291.534,00	0,65
3,7480 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2342732562		EUR	200		%	94,5330	189.066,00	0,42
2,5000 % ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS2010039977		EUR	200		%	93,9480	187.896,00	0,42
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	200		%	98,3620	196.724,00	0,44
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77		USD	200		%	95,7730	177.332,78	0,40
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	200		%	99,3030	183.868,91	0,41
							EUR	8.418.627,75	18,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013521085		STK	2.200	2.200	EUR	52,7820	116.120,40	0,26
9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	XS2623604233		EUR	200		%	101,9390	203.878,00	0,46
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	350		%	88,2210	308.773,50	0,69
3,3750 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)	XS1989708836		EUR	100	100	%	94,5450	94.545,00	0,21
7,0000 % ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)	XS2554581830		EUR	200	200	%	115,6360	231.272,00	0,52
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	200		%	97,6920	195.384,00	0,44
0,5000 % Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	AT0000A2RK00		EUR	200		%	91,1430	182.286,00	0,41
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293		EUR	100	100	%	110,5590	110.559,00	0,25
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3		EUR	100	100	%	124,7630	124.763,00	0,28
Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)	XS2566032095		EUR	100	100	%	111,2180	111.218,00	0,25
4,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1801788305		EUR	200		%	99,9720	199.944,00	0,45
1,5000 % CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(33)	XS1788529490		EUR	300		%	88,4920	265.476,00	0,59
0,4500 % Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29)	XS2382953789		EUR	200		%	84,0630	168.126,00	0,38
0,7500 % Dürr AG Wandelanleihe v.20(26)	DE000A3H2XR6		EUR	100	100	%	94,5070	94.507,00	0,21
2,9500 % ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)	XS2637952610		EUR	100		%	103,4020	103.402,00	0,23
3,7500 % EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	XS2764405432		EUR	300	300	%	100,5000	301.500,00	0,68
2,6250 % Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)	XS2590764127		EUR	100	100	%	99,6170	99.617,00	0,22
5,6250 % HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308238		EUR	100	100	%	62,7540	62.754,00	0,14
6,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587558474		EUR	250		%	101,7500	254.375,00	0,57
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101		EUR	100		%	93,5810	93.581,00	0,21
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2431434971		EUR	100	100	%	100,7830	100.783,00	0,23
3,5000 % Lagfin S.C.A. EO-Exchangeable Bonds 2023(28)	XS2630795404		EUR	100	100	%	96,4550	96.455,00	0,22
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	200		%	88,0430	176.086,00	0,39
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	300		%	87,8000	263.400,00	0,59
Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	XS2576250448		EUR	100	100	%	104,1300	104.130,00	0,23
12,3860 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	100	100	%	106,4190	106.419,00	0,24
6,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)	XS2602037629		EUR	200		%	100,5960	201.192,00	0,45
Redcare Pharmacy N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	100	100	%	97,6820	97.682,00	0,22
5,2500 % Rexel S.A. EO-Notes 2023(23/30)	XS2655993033		EUR	200		%	103,8290	207.658,00	0,46
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	200		%	98,8370	197.674,00	0,44
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	200		%	97,8610	195.722,00	0,44
1,9700 % Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)	FR001400M9F9		EUR	100	100	%	116,4640	116.464,00	0,26
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759		EUR	300		%	98,8370	296.511,00	0,66
3,2500 % Snam S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2023(28)	XS2693301124		EUR	100	100	%	102,0920	102.092,00	0,23

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Relaxed Fund

Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25)	FR0014000105		STK	500	500		EUR	165,1490	82.574,50	0,19
2,0000 % Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)	FR001400F2K3		EUR	100	100		%	119,6440	119.644,00	0,27
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	101	1	120	%	69,4680	70.433,61	0,16
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	180			%	116,2020	209.163,60	0,47
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR	100	100		%	116,1690	116.169,00	0,26
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	3.500	3.500		EUR	32,0350	112.122,50	0,25
2,7500 % voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)	AT0000A33R11		EUR	100	100		%	96,5940	96.594,00	0,22
2,6250 % Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	FR001400GVBO		EUR	100	100		%	101,6420	101.642,00	0,23
Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(26)	FR0013439304		STK	1.000	1.000		EUR	90,5960	90.596,00	0,20
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US00971TAM36		USD	100	100		%	102,8650	95.232,14	0,21
3,5000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)144A	US018820AA81		USD	200			%	93,0290	172.252,00	0,39
3,3000 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US023135CF19		USD	180			%	96,2360	160.371,06	0,36
1,0000 % Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)	US06744EDH71		USD	100	100		%	108,2050	100.175,90	0,22
0,3750 % Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	US08265TAD19		USD	100	100		%	89,8120	83.147,71	0,19
6,6250 % Coty Inc/HFC Prod./Intl.US LLC DL-Notes 2023(23/30) Reg.S	USU2206AAA08		USD	150			%	101,6270	141.129,01	0,32
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	US252131AL12		USD	100	100		%	107,3590	99.392,68	0,22
4,1250 % Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	US26441CBX20		USD	120	120		%	98,9690	109.950,28	0,25
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16		USD	120	120		%	103,4100	114.884,04	0,26
4,3750 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US35671DCG88		USD	150	150		%	96,4700	133.967,50	0,30
3,1250 % Kosmos Energy Ltd. DL-Exch. Notes 2024(30)	US500688AG18		USD	100	100		%	110,0180	101.854,37	0,23
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	US682189AU93		USD	100	100		%	98,6890	91.366,01	0,20
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	200			%	87,3010	161.646,07	0,36
0,2500 % Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US902252AB17		USD	100	100		%	99,5500	92.163,13	0,21
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027	US91282CFH97		USD	100			%	96,0820	88.952,49	0,20
2,2500 % Vishay Intertechnology Inc. DL-Exch. Notes 2023(30)	US928298AQ11		USD	100	100		%	95,9770	88.855,25	0,20
Neuemissionen							EUR	148.458,00	0,34	
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen										
Verzinsliche Wertpapiere										
6,8750 % Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	XS2765406371		EUR	150	150		%	98,9720	148.458,00	0,34
Investmentanteile							EUR	7.937.775,50	17,80	
Gruppenfremde Investmentanteile										
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	7.739		729	EUR	83,5500	646.593,45	1,45
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETF1011		ANT	3.860			EUR	163,9800	632.962,80	1,42
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	4.000			EUR	24,7750	99.100,00	0,22
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	9.205	1.200		EUR	154,7600	1.424.565,80	3,19
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B8GF1M35		ANT	9.150			EUR	30,4500	278.617,50	0,63
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	10.694		700	EUR	98,6700	1.055.176,98	2,37
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	5.000			GBP	32,1425	188.022,81	0,42
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	44.320		4.112	USD	11,9000	488.272,93	1,10
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	3.374			USD	108,5900	339.196,09	0,76
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74		ANT	12.368			USD	29,3050	335.549,91	0,75
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	7.000			USD	14,2900	92.607,51	0,21
Jan Hend.Hor.-J.H.H.GI.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0209137628		ANT	20.586			USD	29,3100	558.603,58	1,25
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	5.658		935	USD	124,6600	652.989,20	1,46
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	20.461		2.873	USD	34,9934	662.870,86	1,49
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	3.530		335	USD	147,6856	482.646,08	1,08
Summe Wertpapiervermögen							EUR	43.909.013,95	98,48	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Relaxed Fund
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Derivate							EUR	-1.167.653,22	-2,62 ²⁾
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>									
Aktienindex-Derivate							EUR	-1.159.226,00	-2,60
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
DAX Index CALL 8000.00 21.06.2024	EUREX	-1.849.249	STK	-20		20	EUR 10.679,4000	-1.067.940,00	-2,40
DAX Index CALL 9400.00 21.06.2024	EUREX	-184.925	STK	-2		2	EUR 9.292,7000	-92.927,00	-0,21
EURO STOXX 50 Index PUT 2700.00 20.09.2024	EUREX	5.083.420	STK	100			EUR 2,2000	2.200,00	0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3750.00 21.06.2024	EUREX	-660.845	STK	-13		13	EUR 4,3000	-559,00	0,00
Devisen-Derivate							EUR	-8.427,22	-0,02
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	730.021,59	USD	-800.000,00	13.06.2024	-8.427,22	-0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.569.734,28	3,52
Kassenbestände							EUR	1.569.734,28	3,52
Verwahrstelle									
			CHF	219,02				224,87	0,00
			EUR	1.481.605,27				1.481.605,27	3,32
			GBP	86,33				101,00	0,00
			JPY	487.787,00				2.987,43	0,01
			USD	91.613,67				84.815,70	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	314.224,12	0,70
Zinsansprüche			EUR	307.740,48				307.740,48	0,69
Dividendenansprüche			EUR	6.483,64				6.483,64	0,01

PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)

PARIUM - Relaxed Fund
Vermögensaufstellung zum 31. März 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-37.150,95	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-11.384,86				-11.384,86	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-10.327,88				-10.327,88	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.154,82				-2.154,82	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.182,84				-1.182,84	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-116,67				-116,67	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.142,08				-5.142,08	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.811,07				-6.811,07	-0,02
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-30,73				-30,73	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	44.588.168,18	100,00 ¹⁾
PARIUM - Relaxed Fund P									
Anzahl Anteile							STK	734.574,266	
Anteilwert							EUR	60,70	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

**PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)**

PARIUM - Relaxed Fund
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.03.2024	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9739700	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4587000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8547500	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,2800000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0801500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen	
EUREX	Eurex Deutschland
OTC	Over-the-Counter

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 31. März 2024

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Realisierte Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen

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

d) Transaktionskosten

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

**PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)**

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Zusammengefasster Abschluss

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

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Terminkontrakte

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

j) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) 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.

m) Aufteilung der Kosten

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds haftet nur für die Verbindlichkeiten und Kosten des jeweiligen Teilfonds. Dementsprechend werden die Kosten – einschl. der Gründungskosten der Teilfonds – den einzelnen Teilfonds gesondert berechnet, soweit sie diese alleine betreffen; im Übrigen werden die Kosten den einzelnen Teilfonds anteilig belastet.

**PARIUM
Investmentfonds (F.C.P.)**

n) 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.

o) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

p) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. März 2024 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 28. März 2024 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 31. März 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's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge des Teilfonds PARIUM – Dynamic Fund werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich thesauriert. Für den Teilfonds PARIUM – Relaxed Fund findet eine Ausschüttung der Erträge statt

PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

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

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während des Geschäftsjahres hat der Fonds bzw. haben die 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 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.