



Halbjahresbericht zum 31.03.2024

4L Capital Werte-Fonds



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Anhang zum Halbjahresbericht.....	10
Service Partner & Dienstleister.....	12

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		11.692.376,31	100,17
1. Aktien		9.114.442,94	78,08
- Deutschland	EUR	2.959.217,80	25,35
- Euro-Länder	EUR	913.345,80	7,82
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.208.017,38	10,35
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	4.033.861,96	34,56
2. Anleihen		1.115.677,40	9,56
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	214.216,00	1,84
- Unternehmensanleihen	EUR	901.461,40	7,72
3. Zertifikate		507.971,80	4,35
- Zertifikate	EUR	507.971,80	4,35
4. Investmentanteile		692.408,65	5,93
- Indexfonds	EUR	455.385,05	3,90
- Aktienfonds	EUR	237.023,60	2,03
5. Derivate		-62.569,90	-0,54
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-62.569,90	-0,54
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		305.393,47	2,62
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	305.393,52	2,62
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-0,05	0,00
7. Sonstige Vermögensgegenstände		19.051,94	0,16
II. Verbindlichkeiten		-19.494,39	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-19.494,39	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR	11.672.881,92	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.226.458,94	79,04
Aktien							EUR	9.012.242,94	77,21
CA05534B7604	BCE Inc. Registered Shares new o.N.	STK	3.200	0	800	CAD	46,0300	100.642,27	0,86
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	655	0	165	CHF	533,0000	358.445,33	3,07
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	STK	11.400	0	2.800	CHF	20,0000	234.093,45	2,01
DK0060448595	Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	STK	2.800	0	700	DKK	932,4000	350.023,46	3,00
DK0010219153	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	STK	1.650	0	850	DKK	2.269,0000	501.944,04	4,30
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	STK	9.400	2.000	12.600	DKK	193,0000	243.232,73	2,08
DE000A11QW68	7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.240	0	12.561	EUR	3,1100	156.246,40	1,34
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	STK	1.360	0	340	EUR	112,8500	153.476,00	1,31
NL0012817175	Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	STK	1.490	0	370	EUR	50,0000	74.500,00	0,64
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	215	0	325	EUR	892,2000	191.823,00	1,64
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.550	1.250	1.511	EUR	65,1800	166.209,00	1,42
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions o.N.	STK	4.160	0	1.040	EUR	31,8800	132.620,80	1,14
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.	STK	2.880	0	720	EUR	86,1000	247.968,00	2,12
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.800	0	700	EUR	115,8000	324.240,00	2,78
DE0005550602	Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	5.420	0	1.355	EUR	45,3000	245.526,00	2,10
DE0005759807	init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.200	0	1.800	EUR	36,5000	262.800,00	2,25
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	STK	1.920	800	480	EUR	84,4600	162.163,20	1,39
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	STK	1.600	300	400	EUR	122,6000	196.160,00	1,68
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	830	0	210	EUR	389,4500	323.243,50	2,77
DE000A0D6554	Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	24.000	0	6.000	EUR	12,1600	291.840,00	2,50
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.100	0	0	EUR	180,4600	378.966,00	3,25
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	800	0	200	EUR	368,6000	294.880,00	2,53
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	STK	4.420	0	1.110	EUR	56,7200	250.702,40	2,15
NL0011821392	Signify N.V. Registered Shares EO -,01	STK	4.160	0	1.040	EUR	28,5800	118.892,80	1,02
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	STK	2.000	2.000	0	EUR	39,9350	79.870,00	0,68
DE0007667107	Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.200	0	3.500	EUR	45,7000	237.640,00	2,04
GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS-,3125	STK	5.900	5.900	0	GBP	17,0860	117.937,88	1,01
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397	STK	2.750	2.750	0	GBP	34,2400	110.160,87	0,94
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	STK	18.080	0	4.520	GBP	9,9160	209.747,04	1,80
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	13.600	0	3.400	SEK	95,6200	112.817,15	0,97

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	STK	750	750	0	USD	152,2600	105.721,43	0,91
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.455	900	365	USD	122,2100	164.621,16	1,41
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1	STK	330	330	0	USD	410,7400	125.486,46	1,08
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.330	0	330	USD	138,7000	170.782,76	1,46
US3364331070	First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.600	400	300	USD	168,8000	250.039,35	2,14
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	3.000	3.000	0	USD	44,1700	122.677,41	1,05
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	250	0	120	USD	399,0900	92.369,12	0,79
US4657411066	Itron Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.600	0	2.036	USD	92,5200	222.702,40	1,91
US7140461093	Revvity Inc. Registered Shares DL 1	STK	2.000	0	500	USD	105,0000	194.417,44	1,67
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	STK	370	370	0	USD	357,8700	122.586,59	1,05
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.760	0	440	USD	213,1500	347.307,32	2,98
US98419M1009	Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.100	0	1.400	USD	129,2400	370.915,15	3,18
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	STK	1.550	1.550	0	USD	65,3700	93.805,03	0,80
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	214.216,00	1,84
DE0001030724	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne	EUR	400	400	0	%	53,5540	214.216,00	1,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.511.633,20	12,95
Aktien							EUR	102.200,00	0,88
DE000AOLR936	STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.650	0	5.084	EUR	28,0000	102.200,00	0,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	901.461,40	7,72
CH1325429988	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-Anl. 24(25) 5AP	USD	100	100	0	%	96,2900	89.145,03	0,76
CH1325429558	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-Anl. 24(25) ABEC	USD	100	100	0	%	100,7500	93.274,08	0,80
CH1325430028	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-Anl. 24(25) CIS	USD	100	100	0	%	99,7400	92.339,03	0,79
CH1325429996	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-Anl. 24(25) DC4	USD	100	100	0	%	102,7200	95.097,90	0,81
CH1325430002	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-Anl. 24(25) F3A	USD	100	100	0	%	101,9600	94.394,30	0,81
CH1325430010	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) DL-Anl. 24(25) INL	USD	100	100	0	%	99,7800	92.376,06	0,79
CH1325433725	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 24(25) NOV	EUR	250	250	0	%	98,3300	245.825,00	2,11
CH1325430036	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 24(25) VWSB	EUR	100	100	0	%	99,0100	99.010,00	0,85
Zertifikate							EUR	507.971,80	4,35
DE000PC1RQ33	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 29.12.25 EliLilly 550	STK	570	570	0	EUR	445,1400	253.729,80	2,17

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾					
							im Berichtszeitraum							
DE000ME57PH5	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 27.06.25 Broadcom		STK	1.700	1.700	0	EUR 89,1800	151.606,00	1,30					
DE000VM79SP0	Vontobel Financial Products DIZ 27.06.25 NVIDIA 650		STK	200	200	0	EUR 513,1800	102.636,00	0,88					
Investmentanteile							EUR	692.408,65	5,93					
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	692.408,65	5,93					
LU1861132840	AIS-Amundi MSCI Robot.&AI Scr. Act. Nom. AH EUR Acc. oN		ANT	2.480	2.480	0	EUR 96,0600	238.228,80	2,04					
IE000IIED424	Oss.IRL-Oss.BB USA PAB NR ETF Reg.Shs EUR Acc. oN		ANT	850	850	0	EUR 129,1000	109.735,00	0,94					
LU0104884860	Pictet - Water Namens-Anteile P EUR o.N.		ANT	440	440	0	EUR 538,6900	237.023,60	2,03					
LU0292103222	Xtr.MSCI Eur.H.Care ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	475	475	0	EUR 226,1500	107.421,25	0,92					
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.430.500,79	97,92					
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-62.569,90	-0,54					
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-62.569,90	-0,54					
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-62.569,90	-0,54					
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-62.569,90	-0,54					
DE000C7ZY4P5	ASML Holding NV CALL 920.00 21.06.2024	XEUR	STK	-2	0	2	EUR 44,5500	-8.910,00	-0,08					
DE000C6Z49Q5	SAP SE CALL 160.00 21.06.2024	XEUR	STK	-21	0	21	EUR 22,2900	-46.809,00	-0,40					
Microsoft Corp CALL 450.00 21.06.2024							XCBO	STK	-8	0	8	USD 9,2500	-6.850,90	-0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	305.393,47	2,62					
Bankbestände							EUR	305.393,47	2,62					
Verwahrstelle							EUR	305.393,47	2,62					
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				305.393,52			EUR	305.393,52	2,62					
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-0,05			USD	-0,05	0,00					
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	19.051,94	0,16					
Dividendenansprüche								13.342,36	0,11					
Zinsansprüche								5.709,58	0,05					
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-19.494,39	-0,17					
Prüfungskosten								-8.386,28	-0,07					
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.138,46	-0,01					
Verwahrstellenvergütung								-764,27	-0,01					
Verwaltungsvergütung								-9.205,38	-0,08					
Fondsvermögen							EUR	11.672.881,92	100,00					
Anteilwert 4L Capital Werte-Fonds I							EUR	75,41						
Anteilwert 4L Capital Impact Aktienfonds I							EUR	76,12						

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
	Umlaufende Anteile 4L Capital Werte-Fonds I						STK	8.831,590	
	Umlaufende Anteile 4L Capital Impact Aktienfonds I						STK	144.600,000	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024		
CAD	(Kanadische Dollar)	1,463561	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,973970	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,458679	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,854750	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	163,280000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,526846	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080150	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	STK	0	18.000
FR0010220475	Alstom S.A. Actions Port. EO 7	STK	0	17.007
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	48.500
NL0015436031	CureVac N.V. Namensaktien o.N.	STK	0	26.970
DE0006095003	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.000
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	5.500
JP3626800001	LIXIL Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	14.200
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	66.263
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	0	2.600
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	17.800
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	2.636
DE000A0JL9W6	Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0XYHT5	IBUtec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.500
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	STK	0	30.000
DE0005570808	UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	9.000

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:		EUR		4
SAP SE O.N.)				

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: 4L Capital Werte-Fonds

Anteilklassen	Anteilklassen I	Anteilklassen P
Wertpapierkennnummer	A3C6AL	A3C6AK
ISIN-Code	DE000A3C6AL3	DE000A3C6AK5
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	100,00 EUR
Erstausgabedatum	1. Dezember 2021	1. Dezember 2021
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,00%	bis zu 2,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	250.000,- EUR	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90% p.a. akutell: bis zu 1,01% p.a.	bis zu 1,90% p.a. akutell: bis zu 1,41% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht

Sonstige Angaben

Anteilwert 4L Capital Werte-Fonds I	EUR	75,41
Anteilwert 4L Capital Impact Aktienfonds I	EUR	76,12
Umlaufende Anteile 4L Capital Werte-Fonds I	STK	8.831,590
Umlaufende Anteile 4L Capital Impact Aktienfonds I	STK	144.600,000

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

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 von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer 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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.03.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2024 beziehen, erstellt.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1861132840	AIS-Amundi MSCI Robot.&AIScr. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	0,00	0,00	0,40
IE000IIED424	Oss.IRL-Oss.BB USA PAB NR ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	0,00	0,00	0,12
LU0104884860	Pictet - Water Namens-Anteile P EUR o.N.	0,00	0,00	1,60
LU0292103222	Xtr.MSCI Eur.H.Care ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,30

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht "Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen" ersichtlich.

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.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im April 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Telefon: 00352 - 76 94 94 1
Telefax: 00352 - 76 94 94 800

E-Mail: info@axxion.lu
Web: www.axxion.lu

Handelsregister: RCS B82112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG
Thomas Amend (Mitglied)
Geschäftsführer Trivium S.A.
Constanze Hintze (Mitglied)
Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)
Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Telefon: 0049 69 21 61 - 0
Telefax: 0049 69 21 61 - 1340

E-Mail: info@hal-privatbank.com
Web: www.hal-privatbank.com

Handelsregister: HRB 108617

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



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.