



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Absolutissimo Fund

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds

R.C.S. Luxembourg K331



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
Absolutissimo Fund - Xanti.....	8
Vermögensübersicht.....	8
Vermögensaufstellung.....	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	12

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

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

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Portfolioverwalter

Rohse Vermögensmanagement GmbH
Neuer Wall 80
D-20354 HAMBURG

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle Luxemburg

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

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds Absolutissimo Fund (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. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds.

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten:

- Absolutissimo Fund – Xanti in EUR (im Folgenden „Xanti“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann die Auflegung von Anteilklassen beschließen. Innerhalb eines Teilfonds können unterschiedliche Anteilklassen existieren, die sich hinsichtlich der Mindestzeichnungssumme, der Währung, der Gebührenstruktur und der Ertragsverwendung unterscheiden können.

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seinen Teilfonds erfolgt in Euro.

Unbeschadet einer anderweitigen Regelung im Sonderreglement der einzelnen Teilfonds wird der Anteilwert von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg („Bewertungstag“), berechnet. Der 24. Dezember ist kein Bewertungstag. Darüber hinaus wird der Nettoinventarwert an jedem letzten Bankarbeitstag des Monats berechnet („indikativer Bewertungstag“). Diese indikative Bewertung erfolgt rein zu Informationszwecken. Anleger können zu diesem indikativen Bewertungstag keine Anteile des Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 31. Dezember. Die Verwaltungsgesellschaft erstellt für den Fonds einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Großherzogtum Luxemburg.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei der Zahlstelle erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Sonderreglement in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; ferner können hier der Verwahrstellen- und der Portfolioverwaltungsvertrag sowie die Satzung der Verwaltungsgesellschaft eingesehen werden.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise werden, soweit gesetzlich gefordert und von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt, in jeweils mindestens einer überregionalen Tageszeitung in den Ländern veröffentlicht, in denen die Anteile öffentlich vertrieben werden. Das gilt auch für sonstige Informationen, insbesondere Pflichtmitteilungen an die Anteilinhaber.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreise nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden. Dort finden sich ebenfalls Informationen zur Wertentwicklung der Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilklassen.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt sowie die Jahres- 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.

Auf einen Blick

Fondsvermögen Absolutissimo Fund

ISIN	LU0384820337
Währung	Euro
Fondsaufgabe	27.10.2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht Absolutissimo Fund - Xanti zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		12.748.978,03	100,77
1. Anleihen		546.920,00	4,32
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	546.920,00	4,32
2. Zertifikate		5.517.806,00	43,62
- Zertifikate	EUR	5.517.806,00	43,62
3. Investmentanteile		5.828.045,60	46,07
- Investmentfonds	EUR	5.828.045,60	46,07
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		852.137,94	6,74
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	852.137,61	6,74
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	0,33	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände		4.068,49	0,03
II. Verbindlichkeiten		-97.902,35	-0,77
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-97.902,35	-0,77
III. Teilfondsvermögen	EUR	12.651.075,68	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	546.920,00	4,32	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	546.920,00	4,32	
DE000BU22007	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	550	550	0 %	99,4400	546.920,00	4,32	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.517.806,00	43,62	
Zertifikate							EUR	5.517.806,00	43,62	
DE000PN9JGG1	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 26.06.25 ESTX50 4200		STK	15.500	15.500	0	EUR 39,6400	614.420,00	4,86	
DE000DQ05MW3	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.07.25 ESTX50 4500		STK	18.500	18.500	0	EUR 41,8000	773.300,00	6,11	
DE000HS320M9	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.09.24 ESTX50 4500		STK	15.000	15.000	0	EUR 44,2200	663.300,00	5,24	
DE000LB4TY62	Landesbank Baden-Württemberg DISC.Z 27.06.25 ESTX50 4500		STK	17.000	17.000	0	EUR 41,8900	712.130,00	5,63	
DE000SU7R8V7	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.05.25 ESTX50 4400		STK	24.000	24.000	0	EUR 41,4700	995.280,00	7,87	
DE000UK8ZMV2	UBS AG DISC.Z 26.07.24 ESTX50 3700		STK	27.700	0	0	EUR 36,8800	1.021.576,00	8,08	
DE000VM7CFW2	Vontobel Financial Products DIZ 31.12.24 ESTX50 4500		STK	17.000	17.000	0	EUR 43,4000	737.800,00	5,83	
Investmentanteile							EUR	5.828.045,60	46,07	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.828.045,60	46,07	
LU0908500753	AIS-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN		ANT	3.000	0	0	EUR 237,2500	711.750,00	5,63	
IE000CL68Z69	Am.ETF I.A.MSCI W.ESG CL.N.Z Bear.Shs USD Acc. oN		ANT	8.128	0	0	EUR 73,4500	597.001,60	4,72	
IE000O5FBC47	Amu.S&P 500 CL.N.Z.AMB.P Bear.Shs USD Acc. oN		ANT	22.000	0	18.000	EUR 33,9850	747.670,00	5,91	
IE0032077012	InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.		ANT	2.000	0	0	EUR 453,3000	906.600,00	7,17	
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN		ANT	100.000	100.000	0	EUR 5,0888	508.880,00	4,02	
IE00B4L5Y983	iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		ANT	5.000	0	0	EUR 95,1860	475.930,00	3,76	
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	60.000	0	27.000	EUR 14,0600	843.600,00	6,67	
IE000ZOI8OK5	iShsV-iBds Dec 2027 Te.EO Co. Reg.Shs () EUR Acc. oN		ANT	77.000	77.000	0	EUR 5,2450	403.865,00	3,19	
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN		ANT	6.500	0	0	EUR 97,3460	632.749,00	5,00	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.892.771,60	94,01	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	852.137,94	6,74	
Bankbestände							EUR	852.137,94	6,74	
Verwahrstelle							EUR	852.137,94	6,74	
Banque de Luxembourg S.A.				852.137,61			EUR	852.137,61	6,74	
Banque de Luxembourg S.A.				0,35			USD	0,33	0,00	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.068,49	0,03
Zinsansprüche								4.068,49	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-97.902,35	-0,77
Betreuungsgebühr								-2.444,81	-0,02
Performancegebühr								-77.606,74	-0,61
Prüfungskosten								-8.715,68	-0,07
Register- und Transferstellenvergütung								-116,67	0,00
Taxe d'Abonnement								-1.459,43	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-1.011,50	-0,01
Verwaltungsvergütung								-5.378,58	-0,04
Zentralverwaltungsvergütung								-1.168,94	-0,01
Teilfondsvermögen							EUR	12.651.075,68	100,00
Anteilwert Absolutissimo Fund - Xanti P							EUR	178,37	
Umlaufende Anteile Absolutissimo Fund - Xanti P							STK	70.926,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)
-----	-------------	----------	---	--------------

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Die Jahresberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Insbesondere Hedgefonds-Investmentanteile, die zum Bewertungstag des Teilfonds keinen aktuellen Rücknahmepreis berechnen, werden zum letzten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber auf einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden zu dem 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 Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere verkauft werden können.

Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die weder an einer Börse amtlich notiert, noch auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden mit ihrem „Fair Value“ bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festlegten, bewertet.

Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

Optionen werden grundsätzlich zu den letzten verfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Option ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Option zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“).

Die auf Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie nicht bereits im Kurswert enthalten sind.

Alle anderen Vermögenswerte werden mit ihrem „Fair Value“ bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten, bewertet hat.

Die Vermögenswerte des Fonds, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs bewertet. Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie sonstige Vermögenswerte zum aktuellen Kurswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festlegten, bewertet.

Edelmetallkonten, Edelmetallzertifikate und Termin- und Optionsgeschäfte mit Bezug auf Edelmetalle werden mit ihrem täglich ermittelten Marktwert bewertet.

Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Zusammengefasster Abschluss

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

Da der Investmentfonds Absolutissimo Fund zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem Absolutissimo Fund – Xanti, besteht, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Aufstellungen des Investmentfonds Absolutissimo Fund.

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

Bewertung der Terminkontrakte

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

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten, Lizenzgebühren sowie Abschreibungen auf Gründungskosten.

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 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 geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

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

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Verwaltungsvergütungen von Zielfonds

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Erläuterung 8 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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



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.