

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2022**

# **Celerius Fund**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter  
als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples)  
gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen  
und dem Gesetz von 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds

R.C.S. Luxembourg K326

**Verwaltungsgesellschaft**

The logo for AXXION S.A. features a stylized yellow and orange curved line above the company name. The name 'AXXION' is in a bold, sans-serif font, followed by 'S.A.' in a smaller font.

**AXXION S.A.**

**R.C.S. Luxembourg B 82 112**

---

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

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>4</b>
<b>Geschäftsbericht zum Teilfonds Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund</b> .....	<b>6</b>
<b>Geschäftsbericht zu den Teilfonds Celerius Fund - VI Multi Asset Fund und Celerius Fund - GI Multi Asset Fund</b> .....	<b>8</b>
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	<b>11</b>
<b>Celerius Fund</b> .....	<b>14</b>
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i> .....	14
<i>Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	15
<i>Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens</i> .....	16
<b>Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund</b> .....	<b>17</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	17
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	18
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	23
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	24
<b>Celerius Fund - VI Multi Asset Fund</b> .....	<b>25</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	25
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	26
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	32
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	33
<b>Celerius Fund - GI Multi Asset Fund</b> .....	<b>34</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	34
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	35
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	40
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	41
<b>Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)</b> .....	<b>42</b>
<b>Informationspflichten gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (ungeprüft)</b> .....	<b>51</b>

## **Management und Verwaltung**

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2021  
EUR 3.357.034

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft<sup>1</sup>**

#### 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<sup>1</sup>**

#### 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

---

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 13

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

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

**Portfolioverwalter**

für den Teilfonds  
Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund - Segment 1

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

für den Teilfonds  
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund - Segment 1

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH  
Börsenstraße 2-4  
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds  
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund - Segment 2

Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

für den Teilfonds  
Celerius Fund - GI Multi Asset Fund - Segment 1

Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

für den Teilfonds  
Celerius Fund - GI Multi Asset Fund - Segment 2

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH  
Börsenstraße 2-4  
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

**Anlageberater**

für den Teilfonds  
Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund - Segment 2

Eyb & Wallwitz Vermögensmanagement GmbH  
Maximilianstraße 21  
D-80539 MÜNCHEN

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

für den Teilfonds  
Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund - Segment 3

HQ Trust GmbH  
Am Pilgerrain 17  
D-61352 BAD HOMBURG

für den Teilfonds  
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund - Segment 3

Gilman Hill Asset Management LLC  
199 Elm Street  
NEW CANAAN, CT 06840  
United States of America

für den Teilfonds  
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund - Segment 4

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

**Zahlstelle**

Großherzogtum Luxemburg

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

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds Celerius 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. Er wurde nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und unterliegt dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz vom 12. Juli 2013“) in der jeweils geltenden Fassung.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines alternativen Investmentfonds („AIF“) in Übereinstimmung mit Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und des Gesetzes vom 12. Juli 2013 zur Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010 („AIFM-Richtlinie“).

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund (im Folgenden „TFI Multi Asset Fund“ genannt)	in EUR.
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund (im Folgenden „VI Multi Asset Fund“ genannt)	in EUR.
Celerius Fund - GI Multi Asset Fund (im Folgenden „GI Multi Asset Fund“ genannt)	in EUR.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann die Auflegung von Anteilsklassen beschließen. Diese können sich hinsichtlich der Mindestzeichnungssumme, der Währung, der Gebührenstruktur und der Ertragsverwendung unterscheiden. Derzeit werden nur Anteile der Anteilklasse „P“ in den einzelnen Teilfonds ausgegeben.

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 seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Unbeschadet einer anderweitigen Regelung im Sonderreglement eines entsprechenden Teilfonds wird der Anteilwert von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bewertungstag berechnet. Sofern im Sonderreglement der entsprechenden Teilfonds keine abweichende Regelung getroffen ist, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember. Derzeit ist als Bewertungstag jeder Freitag mit Ausnahme des 24. Dezember, der zugleich Bankarbeitstag in Luxemburg ist, bestimmt.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. 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 den Zahl- und Vertriebsstellen 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-, der Portfolioverwalter-, die Vertriebsstellenverträge und die Satzung der Verwaltungsgesellschaft eingesehen werden.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreise eines Teilfonds nur auf der Internetseite ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden. Auf der Internetseite können auch der aktuelle Verkaufsprospekt sowie Rechenschaftsberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

**Geschäftsbericht  
zum Teilfonds Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

bereits im noch ausgesprochen positiven Börsenjahr 2021 zogen die Inflationsraten gegen Jahresende stark an. Die damals gängige Prognose der „nur vorübergehenden Inflation“ erwies sich jedoch ziemlich schnell als falsch. Weiter stark anziehende Preissteigerungsraten, die wir in solcher Höhe zuletzt vor über 40 Jahren sahen, zwangen die Notenbanken zu einem drastischen Politikwechsel. So wurde die FED Target Rate der amerikanischen Zentralbank in sieben Schritten von 0,25% auf 4,50% angehoben – die in diesem Ausmaß stärkste Zinserhöhung über zwölf Monate seit den 1980er-Jahren. Auch in der Eurozone wurde die EZB aus ihrem Dornröschenschlaf gerissen. Nach über elf Jahren sinkender Zinsen hob sie den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten von 0% auf 2,50% an. Für die EZB markierte dies sogar die stärksten Zinserhöhungen über zwölf Monate seit ihrem Bestehen.

Im Verlaufe des Jahres war deutlich geworden, dass die expansiven Maßnahmen der Fiskal- und Zentralbankpolitik, die im Rahmen der COVID-Pandemie auf die Schaffung von Liquidität und die Stützung der Nachfrage abzielten, auf ein sinkendes Angebot trafen, das durch Lieferkettenprobleme und steigende Energiepreise eingeschränkt war. Hauptsächlich in Europa war die Abhängigkeit von russischen Energiequellen an der Entwicklung der Energiepreise zu spüren. Hinzu kam in weiten Teilen der entwickelten Welt die Knappheit an qualifizierten Arbeitskräften, die ein entsprechendes Lohnsteigerungspotenzial nach sich zog.

Die Inflationsbeschleunigung und die daraus resultierende Zinssteigerungen wurden im Jahr 2022 zum beherrschenden Thema an den Kapitalmärkten. Bereits ab Anfang Januar zogen die Renditen von Staatsanleihen deutlich an, wodurch es an den Aktien- und den Anleihenmärkten gleichlaufend bergab ging. Der Einmarsch Russlands in die Ukraine verschärfte die Situation ab Ende Februar drastisch, indem es zu sprunghaften Preisanstiegen an den Rohstoffmärkten kam. Kleine Zwischenerholungen der Märkte wurden nach neuen Inflationszahlen oder Notenbanktagungen immer wieder abverkauft. Das falkenhafte Handeln der FED machte sich bezahlt, indem ab Juli wieder rückläufige US-Inflationsraten zu beobachten waren. Das eher zögerliche Vorgehen der EZB konnte einen weiteren Anstieg der Inflation bis zum Jahresende nicht verhindern, weshalb auch diesseits des Atlantiks nach der EZB-Dezembersitzung deutlich restriktivere Töne zu hören waren.

Eine zentrale Frage für die Kapitalmärkte war die Auswirkung durchaus gegenläufig wirkender Impulse der globalen Fiskal- und Geldpolitik auf die Konjunktur. Änderungen der diesbezüglichen Markterwartungen – verursacht etwa durch neue Daten hinsichtlich Unternehmensgewinnen, Inflationsraten, Zinsschritten der Zentralbanken oder stützenden Fiskalmaßnahmen – führten zu erhöhter Volatilität an den Märkten.

Der Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund notiert zum Jahresende 15,1% im Minus. Das erste Halbjahr war von einer Abwärtsbewegung geprägt. Die Gewinne einer kurzen Sommerrallye wurden im Herbst fast vollständig wieder abgegeben und die Performance bewegte sich anschließend in einer Seitwärtsphase bis Ende des Jahres.

Der Teilfonds ist zu 23,7% in Aktien investiert. Die Aktienmärkte schlossen negativ, denn insgesamt dominierte die restriktive Politik der Notenbanken. Während der MSCI All Country World Index, als Proxy eines globalen Aktienportfolios, mit -13,0% das Jahr beendete, gab es innerhalb der Regionen deutliche Unterschiede. Nordamerika entwickelte sich trotz Unterstützung durch den Wechselkurs schlecht (MSCI Nordamerika -14,3%), übertroffen nur vom Schlusslicht Schwellenländer (-14,9%). Europa (-9,5%) und MSCI Pazifik (-7,3%) entwickelten sich besser als das globale Aktienportfolio.

Der Teilfonds ist zu 19,9% in Anleihen investiert. Obwohl die Renditen länger laufender Anleihen bereits 2021 anzogen, hatte vor einem Jahr noch niemand mit derart kräftigen Zinserhöhungen gerechnet. Ausgehend von einem Rekordtief – vor einem Jahr wiesen noch über 11 Bio. US-Dollar des globalen Anleihenmarktes eine negative Rendite aus – kam es innerhalb weniger Monate zu den stärksten Zinsanstiegen seit Jahrzehnten.

## **Celerius Fund Investmentfonds (F.C.P.)**

Während bei vorherigen Zinssteigerungszyklen der Coupon den Großteil der Verluste noch ausgleichen konnte, war diese Komponente 2022 quasi nicht vorhanden. Entsprechend markierte 2022 das schlechteste Jahr für Anleihen seit dem Vorhandensein verlässlicher Daten ab 1870.

Der Teilfonds ist zu 27,9% in Immobilien investiert. Die Investition wird über die AIV Note abgebildet.

Der Teilfonds hält Gold in Höhe von 4,9%. Diese Position profitierte vor allem von der EUR/USD Entwicklung, die mit einem Großteil der Performance von aus Sicht eines EUR-Investors ausmacht.

Ferner hält der Teilfonds zwei kleinere LP-Beteiligungen.

Die Liquidität beträgt 1,95% zum Jahresende.

2022 war ein Jahr, das mit vielen Hoffnungen begonnen hatte, aber tatsächlich neue Belastungen und viele Unsicherheiten brachte. Der erhoffte wirtschaftliche Aufschwung blieb aus. Die Pandemie zog, insbesondere in China, erhebliche Produktionsausfälle nach sich. Zudem herrscht mitten in Europa seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine Krieg. Es kam zu enormen Preissteigerungen und Engpässen bei Energieressourcen und anderen Rohstoffen. Das gab den Anstoß zu einer Inflation, die etwa in Deutschland selbst die Ölpreiskrisen der 1970er-Jahre in den Schatten stellt. Die Notenbanken sahen sich daher zu einem drastischen Kursschwenk und erheblichen Zinssteigerungen veranlasst. Keine Frage, die weltpolitischen Ereignisse des vergangenen Jahres werden noch lange zu spüren sein.

### **Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie**

Die Ausbreitung von COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten. Im Lauf des Geschäftsjahres war die Liquidität des Fonds aufgrund der COVID-19-Pandemie nicht eingeschränkt.

Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Celerius Fund und seiner Teilfonds sichergestellt ist.

Grevenmacher, im Juni 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

**Geschäftsbericht  
zu den Teilfonds Celerius Fund - VI Multi Asset Fund und  
Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

das Berichtsjahr vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 war reich an Nachrichten. Eine Reihe von Ereignissen sorgte für eine dynamische und volatile Entwicklung an den Kapitalmärkten.

Zu Beginn des Kalenderjahres konnten flächendeckend neue Rekordkurse vermeldet werden. Die Rally wurde jedoch jäh gestoppt, als der aufkeimende Russland-Ukraine-Konflikt für Beunruhigung an den Kapitalmärkten sorgte, bevor dieser im Worst-Case-Szenario eines weiterhin anhaltenden russischen Angriffskriegs gipfelte und eine humanitäre Katastrophe in der Ukraine auslöste. Zudem folgte die weitere Entfremdung zwischen „dem Westen“ und den kommunistisch geprägten Ländern, allen voran Russland.

Die auch durch den Krieg entfachte Inflation und die daraus resultierenden weltweiten Zinserhöhungen führten zu einer hohen Volatilität an den Kapitalmärkten. Auch fielen im Zuge der Zinserhöhungen die weltweiten Rentenmärkte über die Frühlings- und Sommermonate deutlich. Im Sommer besuchte Nancy Pelosi, Sprecherin des Repräsentantenhauses der Vereinigten Staaten, Taiwan. Dies wurde von China als Provokation aufgefasst und mit umfassenden Militärübungen rund um Taiwan gekontert. Die daraus resultierenden Spannungen sind bis zum Ende des Berichtszeitraums noch nicht abgeklungen.

Zu den Inflations- und Zinsanstiegssorgen kommen zusätzlich globale Wachstumssorgen hinzu, da sich die Konjunktur verlangsamt und die Angst vor einer Rezession zunimmt. Zumindest für Europa ist diese bereits weitgehend eingepreist. Getrieben von steigenden Energiepreisen wurde z.B. mit Blick auf die Eurozone für den Oktober 2022 eine Rekordinflation von 10,6% zum Vorjahresmonat vermeldet, bevor diese im November und Dezember überraschend auf 10,1% und dann auf 9,2% zurückging und damit erstmals seit knapp eineinhalb Jahren gesunken ist.

In Großbritannien überraschte die neue Regierung im Herbst 2022 mit Konjunkturplänen, welche kurzzeitig zu Kursverlusten führten und das Pfund abstürzen ließen. Nach nur sechs Wochen an der Spitze verkündete Liz Truss schließlich ihren Rücktritt. Ihr Nachfolger Rishi Sunak, der dritte Tory-Premier innerhalb weniger Monate, lässt auf eine weniger turbulente Phase hoffen.

Die durch den anhaltenden Ukraine-Kriege ausgelösten geopolitischen Spannungen sind weiterhin hoch und bieten weiter das Potential für kurzfristige Verwerfungen am Kapitalmarkt. Ein Blick auf die wichtigsten Leitindizes verdeutlicht diese Entwicklung im Berichtsjahr:

DAX	EuroStoxx	DJIA	EUR/USD	Nikkei	HangSeng	MSCI World Index
-12,35%	-12,42%	-8,78%	-5,9%	-10,95%	-15,00%	-17,73%

Der deutsche Leitindex DAX startete im Januar oberhalb der 16.000 Punkte-Marke, bevor der Russland-Ukraine Krieg für Kursverluste sorgte. Der Krieg mit all seinen Konsequenzen führte im DAX zu einer volatilen Abwärtsbewegung. Zum Ende des Berichtsjahres waren deutliche Erholungstendenzen ersichtlich und der DAX ging am 30. Dezember 2022 mit 13.923,59 Punkten aus dem Geschäftsjahr. Dies bedeutet für das Kalenderjahr ein Minus von 12,4%.

Die Performance in den USA war im vergangenen Geschäftsjahr ebenfalls negativ. Wesentlicher Faktor ist auch hier der Krieg in der Ukraine. Im Zuge dessen hob die FED die Zinsen von nahe 0% in mehreren Sitzungen auf eine Bandbreite von 4,25% bis 4,5% an. Die mit der Wahl Joe Bidens zum US-Präsidenten verbundenen Hoffnungen auf eine sich weiter entspannende Außenpolitik im Handelsstreit mit China wurden spätestens mit dem Besuch Pelosis in Taiwan zunichte gemacht.

## **Celerius Fund Investmentfonds (F.C.P.)**

Auch hier konnten zu Beginn des neuen Geschäftsjahres zunächst Kursgewinne verbucht werden, bevor Corona-bedingte Kursverluste einsetzten, welche bis zum Kalenderjahresende jedoch als Kaufgelegenheiten wahrgenommen wurden. Auch der Dow-Jones konnte im Januar 2022 bei 36.799,65 einen neuen Höchststand vermelden. Jedoch musste auch die US-Wirtschaft im Kalenderjahr deutliche Rückschläge verkraften und die Aktienmärkte Verluste vermelden. Diese waren jedoch, auch aufgrund des beherzten Eingreifens der FED, nicht ganz so umfangreich wie in Europa. Zum Ende des Kalenderjahres liegt der Dow-Jones bei 33.147,25 Punkten, was ein Rückgang für das bisherige Kalenderjahr von 8,78% (in USD) bedeutet. Aufgrund der US-Dollar-Stärke sind die Verluste in EUR gerechnet deutlich geringer.

Für die Anleihemärkte zeigte sich im Berichtsjahr ein besonders negatives Bild. Die Inflation und der weltweite, starke Zinsanstieg führten flächendeckend zu Renditeanstiegen in allen Bereichen der Rentenmärkten. Bis in den Sommer hinein waren die Kursverluste auf der Anleihen-Seite so extrem, dass zu hohe Ausfallraten eingepreist wurden. Über die Sommermonate konnten sich die Kurse wieder etwas erholen, bevor diese im Zuge weiterer Zinserhöhungen erneut einknickten.

In dem krisenbedingten Umfeld zeigte sich der Wechselkurs zwischen EUR und USD weiterhin volatil. Das beherzte Eingreifen der FED mit starken Zinserhöhungen im Vergleich zur EZB und der stärkeren US-Wirtschaft im Vergleich zur europäischen Wirtschaft, verlieh dem US-Dollar Rückenwind bis in den Herbst 2022 und führte zu einer Aufwertung des US-Dollars nicht nur gegenüber dem Euro. Zum Ende des Berichtsjahres konnte sich der Euro jedoch deutlich erholen und der Wechselkurs notiert bei 1,0703 USD/EUR. Das entspricht einem Rückgang von 5,9% im Geschäftsjahr.

Nach dem deutlichen Preisanstieg beim Ölpreis in 2021 führten in 2022 die Ukraine-Krise und der Boykott von russischem Öl erneut zu einer Preisexplosion anderer Ölsorten und katapultierten den Ölpreis bis in den Juni über die 120 USD-Marke. Im zweiten Halbjahr 2022 war ein deutlicher Rückgang erkennbar und der Ölpreis (WTI) pendelte sich bei ca. 80 USD ein.

### **Ausblick**

Der derzeitige Mix aus belastend wirkenden politischen Störfaktoren wird wohl auch im kommenden Berichtsjahr noch anhalten. So nimmt die Spannung zwischen den USA und China, welche sicherlich mit dem Thema Taiwan weiteres Konfliktpotential hinzugewonnen hat, wieder zu. Insgesamt scheint sich das wirtschaftliche Geschehen deutlich einzutrüben. Eine Rezession gilt inzwischen als eingepreist. Unternehmen sind insbesondere im Westen skeptischer. Dies lässt sich unter anderem an dem Rückgang des Ifo Geschäftsklimaindex sowie des europäischen Einkaufsmanagerindizes ablesen. Die dazukommende Energieknappheit und die außergewöhnlichen Preissteigerungen führen ebenfalls zu Irritation an den Märkten, insbesondere sobald diese als endgültig dauerhaft interpretiert werden.

Sollte die Phase der Lieferengpässe und Preissteigerungen jedoch weit bis ins neue Berichtsjahr anhalten, könnte es im Zuge erster schlechter Quartalszahlen im Jahr 2023 zu Verwerfungen an den Kapitalmärkten kommen. Auch in China entwickelt sich die Wirtschaft deutlich unter den von der Führung in Peking angestrebten Zielen. Bleibt abzuwarten, ob die Lockerung der Null-Covid Strategie durch die chinesische Regierung eine wirtschaftliche Wiederbelebung im Hinblick auf Nachfrage und Beschäftigung nach sich zieht. Angesichts hoher Inflation und den wahrscheinlich noch weiter steigenden Zinsen zeigt sich das aktuelle Umfeld insbesondere für Growth-Titel als herausfordernd.

Kurzfristig wird das Hauptaugenmerk sicherlich weiter dem russischen Angriffskrieg gelten. Von einer diplomatischen Lösung wird von nahezu keinem Beobachter mehr ausgegangen, sodass mit einer länger anhaltenden, kriegerischen Auseinandersetzung zu rechnen ist, welche sich unter Umständen negativ auf die Kapitalmärkte auswirken wird. Insbesondere dann, wenn erneut eine nukleare Bedrohung wahrgenommen werden sollte.

### **Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**

Nach dem starken Vorjahr war der Teilfonds, der insbesondere in Aktien, Renten und alternative Investments investiert, in dieser Berichtsperiode von den Verwerfungen an den internationalen Märkten mitbetroffen.

## **Celerius Fund Investmentfonds (F.C.P.)**

Vom Tiefststand im Sommer konnte der Teilfonds sich in der zweiten Jahreshälfte nur in Teilen erholen und schloss mit einer Performance von -9,98% ab. Die Verteilung über die Assetklassen, Regionen und Währungen wurden über die Berichtsperiode sehr konstant gehalten; so dass insbesondere der vergleichsweise hohe Anteil an USD-Positionen performance-fördernd wirkte.

### **Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**

Der Aktienanteil dieses Teilfonds war anfangs der Berichtsperiode in den schwachen Markt hinein erhöht worden. Angesichts einer relativ hohen durchschnittlichen Aktienquote war der Teilfonds im ersten Halbjahr von dem Abwärtstrend am Kapitalmarkt betroffen. Durch die Beimischung von Renten und einem geringen Anteil an alternativen und hybriden Anlagen konnte die Performance etwas abgefedert werden. Dies führte zu einem gemessen am Markt Ergebnis von -11,78% per Ende des Kalenderjahres.

### **Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie**

Die Ausbreitung von COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten. Im Lauf des Geschäftsjahres war die Liquidität des Fonds aufgrund der COVID-19-Pandemie nicht eingeschränkt.

Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Celerius Fund und seiner Teilfonds sichergestellt ist.

Grevenmacher, im Juni 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**Celerius Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Celerius Fund (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds und der Vermögensübersicht der Teilfonds zum 31. Dezember 2022;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2022;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 30. Juni 2023

Andreas Drossel

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund**

**Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022**

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>173.917.418,47</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien	61.824.006,08	35,58
Belgien	140.675,00	0,08
Bundesrep. Deutschland	7.271.618,71	4,19
Dänemark	339.302,09	0,20
Finnland	190.398,00	0,11
Frankreich	6.939.123,00	3,99
Großbritannien	1.674.906,02	0,96
Hongkong	109.859,81	0,06
Indien	297.771,53	0,17
Irland	2.955.409,63	1,70
Jersey	161.748,69	0,09
Kaimaninseln	49.551,40	0,03
Kanada	1.319.120,61	0,76
Luxemburg	180.377,82	0,10
Marshall Inseln	241.905,16	0,14
Niederlande	1.553.711,00	0,89
Norwegen	234.169,81	0,13
Schweden	313.475,67	0,18
Schweiz	5.089.877,72	2,93
Spanien	1.120.325,00	0,64
Taiwan	419.012,80	0,24
USA	31.221.666,61	17,97
2. Anleihen	54.742.843,48	31,51
< 1 Jahr	592.641,00	0,34
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	26.056.515,39	15,00
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.056.355,00	4,64
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.838.490,90	1,06
>= 10 Jahre	18.198.841,19	10,47
3. Zertifikate	7.534.010,84	4,34
Euro	7.534.010,84	4,34
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.196.464,60	1,26
Euro	153.345,00	0,09
Schweizer Franken	176.567,12	0,10
US-Dollar	1.866.552,48	1,07
5. Investmentanteile	40.217.617,09	23,15
Euro	35.057.238,36	20,18
US-Dollar	5.160.378,73	2,97
6. Derivate	244.506,30	0,14
7. Bankguthaben	5.722.145,75	3,29
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.435.824,33	0,83
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-174.793,39</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>173.742.625,08</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund**

**Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	1.596.247,88
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	1.341.684,60
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	77.175,61
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	593.688,77
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-306.141,74
6. Bestandsprovisionen	EUR	4.466,96

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>3.307.122,08</b>
--------------------------	------------	---------------------

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-843.035,58
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-57.649,10
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-4.764,68
4. Betreuungsgebühr	EUR	-173.888,47
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-141.158,77
6. Prüfungskosten	EUR	-33.221,41
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-85.330,09
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-23.436,22
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-272.671,82

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.635.156,14</b>
-------------------------------	------------	----------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.671.965,94</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	7.777.847,86
2. Realisierte Verluste	EUR	-7.868.207,45

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-90.359,59</b>
--	------------	-------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.581.606,35</b>
---	------------	---------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.256.971,20</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-25.675.364,85</b>
--	------------	-----------------------

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund**

**Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens**

		2022
<b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 205.579.627,34</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -6.271.593,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 1.136,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -6.272.729,32	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 109.955,79
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -25.675.364,85
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 173.742.625,08</b>

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**  
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>78.501.823,48</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien	18.596.742,03	23,72
Bundesrep. Deutschland	1.905.310,21	2,43
Dänemark	339.302,09	0,43
Finnland	190.398,00	0,24
Frankreich	2.721.703,00	3,47
Großbritannien	483.094,23	0,62
Hongkong	109.859,81	0,14
Indien	297.771,53	0,38
Irland	949.168,42	1,21
Jersey	161.748,69	0,21
Kanada	260.329,07	0,33
Niederlande	659.466,00	0,84
Norwegen	234.169,81	0,30
Schweden	313.475,67	0,40
Schweiz	1.772.102,49	2,26
Taiwan	419.012,80	0,53
USA	7.779.830,21	9,92
2. Anleihen	37.470.058,97	47,79
< 1 Jahr	592.641,00	0,76
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	25.250.012,79	32,20
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.546.274,00	9,62
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.661.348,90	2,12
>= 10 Jahre	2.419.782,28	3,09
3. Zertifikate	5.093.379,00	6,50
Euro	5.093.379,00	6,50
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	153.345,00	0,20
Euro	153.345,00	0,20
5. Investmentanteile	15.455.875,63	19,71
Euro	15.455.875,63	19,71
6. Bankguthaben	1.529.099,46	1,95
7. Sonstige Vermögensgegenstände	203.323,39	0,26
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-90.147,36</b>	<b>-0,11</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>78.411.676,12</b>	<b>100,00</b>

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>76.769.400,63</b>	<b>97,91</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>33.716.874,00</b>	<b>43,00</b>	
<b>Aktien</b>										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	6.055	1.305	1.800	CHF	107,1400	657.170,77	0,84
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	4.000	4.000		CHF	83,5900	338.709,02	0,43
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	220	220		CHF	816,8000	182.033,31	0,23
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	900	175		CHF	358,4000	326.755,54	0,42
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	2.500	3.500	1.000	CHF	105,6000	267.433,85	0,34
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.690	640	1.750	DKK	938,0000	339.302,09	0,43
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.850	450		EUR	200,9000	371.665,00	0,47
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	1.600			EUR	116,8000	186.880,00	0,24
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	950			EUR	503,8000	478.610,00	0,61
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	9.000		2.000	EUR	26,0550	234.495,00	0,30
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	2.900		1.000	EUR	33,0600	95.874,00	0,12
CapGemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.450	700	900	EUR	155,9500	226.127,50	0,29
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.750	1.750		EUR	161,4000	282.450,00	0,36
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	10.000	10.000		EUR	35,1800	351.800,00	0,45
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	600	600		EUR	475,5000	285.300,00	0,36
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	4.000	4.000		EUR	74,8200	299.280,00	0,38
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	960		250	EUR	679,9000	652.704,00	0,83
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	7.900	12.000	14.000	EUR	25,8400	204.136,00	0,26
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	3.900		1.600	EUR	48,8200	190.398,00	0,24
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.600		750	EUR	130,7200	209.152,00	0,27
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.525	500	1.025	EUR	129,6400	197.701,00	0,25
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	620		230	EUR	222,7000	138.074,00	0,18
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	4.850	4.850		EUR	58,6500	284.452,50	0,36
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.200			EUR	93,2900	205.238,00	0,26
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	16.000	16.000		EUR	22,0200	352.320,00	0,45
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.850		1.550	EUR	97,7600	180.856,00	0,23
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	5.100	1.850	3.500	GBP	28,1300	161.748,69	0,21
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	4.300	900		GBP	57,5400	278.958,23	0,36
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440		STK	10.500			HKD	87,1000	109.859,81	0,14
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	7.000	7.000		NOK	351,8000	234.169,81	0,30
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N.	SE0017486897		STK	15.400	24.800	9.400	SEK	111,1000	153.853,21	0,20
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	9.350		5.150	SEK	189,8500	159.622,46	0,20
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	700	180	400	USD	266,8400	175.116,49	0,22
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	4.000	1.200		USD	85,5000	320.630,01	0,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	5.700	6.080	700	USD	88,7300	474.158,35	0,60
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	5.950	5.730	30	USD	84,0000	468.569,82	0,60
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017		STK	2.725		775	USD	76,1400	194.516,95	0,25
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.500		1.300	USD	129,9300	304.528,20	0,39
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	4.500	4.500		USD	33,1200	139.727,18	0,18
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	1.800	2.500	700	USD	150,2200	253.500,21	0,32
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	330			USD	2.015,2800	623.486,99	0,80
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.000	4.000		USD	47,6400	178.652,79	0,23
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	725	725		USD	428,7600	291.427,37	0,37
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	2.450	700		USD	101,0700	232.148,78	0,30
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	2.800	1.300		USD	68,4100	179.579,06	0,23
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209		STK	2.650	2.650		USD	194,2500	482.597,38	0,62
Infosys Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/1 IR 5	US4567881085		STK	7.000		3.000	USD	18,0100	118.192,47	0,15
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.000		1.000	USD	176,6500	331.223,93	0,42
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5502211090		STK	1.000		500	USD	320,3800	300.360,94	0,38
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	900		400	USD	347,7300	293.401,77	0,37
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	4.000	4.000		USD	82,8900	310.842,36	0,40
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	4.000		4.600	USD	77,7200	291.454,55	0,37

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	400		180	USD 846,2400	317.344,96	0,40	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.875	350	775	USD 239,8200	646.399,94	0,82	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	2.800	2.800	1.100	USD 139,5400	366.298,22	0,47	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	7.200	2.900		USD 71,2200	480.742,51	0,61	
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	600			USD 334,9400	188.406,69	0,24	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	3.000	3.000	1.150	USD 132,5900	372.915,20	0,48	
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	8.000	12.000	4.450	USD 34,7100	260.329,07	0,33	
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	6.000	4.500		USD 74,4900	419.012,80	0,53	
Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	US87918A1051		STK	12.000	9.500	4.000	USD 23,6500	266.066,66	0,34	
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	950		800	USD 165,2200	147.151,36	0,19	
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	500			USD 550,6900	258.139,97	0,33	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.400		600	USD 207,7600	272.689,26	0,35	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,4000 % Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZ0001004253		CZK	22.000			%	92,7690	844.925,69	1,08
3,8750 % AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(30/UND.)	BE6317598850		EUR	400	400		%	76,0260	304.104,00	0,39
1,0000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1720922175		EUR	400			%	94,9050	379.620,00	0,48
0,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2017(23/23)	XS1677902162		EUR	300	300		%	98,6040	295.812,00	0,38
4,4960 % Citycon Oyj EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2079413527		EUR	400			%	60,2610	241.004,00	0,31
2,1000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/26)	XS2147995299		EUR	400			%	95,4650	381.860,00	0,49
3,5000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2029/2029)	XS2363235107		EUR	400			%	85,3800	341.520,00	0,44
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541		EUR	300			%	91,9260	275.778,00	0,35
1,8750 % Diageo Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2020(26/27)	XS2147889427		EUR	300			%	94,0320	282.096,00	0,36
0,5000 % Euroclear Bank S.A./N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	BE6305977074		EUR	300	300		%	98,9430	296.829,00	0,38
1,5000 % Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843436228		EUR	400			%	89,7360	358.944,00	0,46
1,6250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561		EUR	300			%	93,2570	279.771,00	0,36
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1485597329		EUR	400			%	95,8700	383.480,00	0,49
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	400			%	91,1000	364.400,00	0,46
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	400	300		%	98,0470	294.141,00	0,38
1,3490 % Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1963836892		EUR	300			%	90,8200	363.280,00	0,46
1,5000 % Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24/24)	XS1395010397		EUR	300			%	97,4250	292.275,00	0,37
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	400			%	76,4850	305.940,00	0,39
0,0500 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Bonds 2021(27)	XS2381598998		EUR	300			%	80,1060	240.318,00	0,31
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	400			%	58,7470	234.988,00	0,30
2,5000 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/25) Reg.S	XS2107451069		EUR	100			%	91,2300	91.230,00	0,12
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000N24		EUR	100			%	90,3470	90.347,00	0,12
0,3750 % Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2020(25)	XS2100690036		EUR	400			%	93,6350	374.540,00	0,48
1,1250 % SBB Treasury Oyj EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2346224806		EUR	400	400		%	64,0390	256.156,00	0,33
0,8750 % Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS1986416268		EUR	300			%	88,7520	266.256,00	0,34
0,0000 % Six Finance (Luxembourg) S.A. EO-Notes 2020(21/25)	ES0305523005		EUR	300			%	89,7020	269.106,00	0,34
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	300			%	96,2620	288.786,00	0,37
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	100			%	75,2310	75.231,00	0,10
1,5000 % Telekom Finanzmanagement GmbH EO-Notes 2016(26/26)	XS1405762805		EUR	300			%	92,3920	277.176,00	0,35
1,7500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2020(20/27)	XS2010032022		EUR	400			%	93,0250	372.100,00	0,47
1,2500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2016(26/26)	CH0336602930		EUR	300			%	90,1310	270.393,00	0,34
2,8750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	FR0013330537		EUR	400			%	76,6420	306.568,00	0,39
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291		EUR	400			%	91,7040	366.816,00	0,47
3,6250 % Victoria PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2307567086		EUR	400			%	82,4940	329.976,00	0,42
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	400			%	83,2680	333.072,00	0,42
1,5000 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	DE000A19X8A4		EUR	400			%	90,1200	360.480,00	0,46
2,7500 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2027)	XS2262961076		EUR	100			%	84,5510	84.551,00	0,11
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619		GBP	100			%	88,3520	99.613,28	0,13
<b>Zertifikate</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	70.200		7.800	EUR 54,7950	3.846.609,00	4,91	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>26.349.881,00</b>	<b>33,60</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,3100 % AIV S.A. EO-Basket Lkd Certs 2014(24)	LU1091655222		STK	13.685	150	EUR	1.596,6600	21.850.292,10	27,87
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	300	300	%	92,5290	277.587,00	0,35
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305		EUR	400		%	81,1830	324.732,00	0,41
1,5000 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1907122656		EUR	300		%	90,6590	271.977,00	0,35
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	400		%	84,0400	336.160,00	0,43
3,5000 % Energizer Gamma Acquisition B. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2353416386		EUR	400		%	80,5110	322.044,00	0,41
3,0000 % Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2357357768		EUR	400		%	57,6090	230.436,00	0,29
3,5000 % Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S	XS2034925375		EUR	400		%	84,3130	337.252,00	0,43
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	150		%	93,5700	140.355,00	0,18
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	400		%	96,3720	0,00	0,00
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	200	200	%	96,4080	192.816,00	0,25
4,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/29)	XS1824424706		EUR	400		%	78,7100	314.840,00	0,40
4,7500 % PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	FI4000507876		EUR	400		%	87,5410	350.164,00	0,45
2,0000 % Q-Park Holding I B.V. EO-Notes 2020(20/27) Reg.S	XS2115190451		EUR	100		%	83,9120	83.912,00	0,11
0,8750 % Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1996441066		EUR	400		%	90,1580	360.632,00	0,46
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	400		%	94,1370	376.548,00	0,48
2,0000 % Techem Verwaltungsges.675 mbH Sen.Notes v.20(22/25)Reg.S	XS2090816526		EUR			100 %	92,1800	0,00	0,00
2,7500 % United States of America DL-Bonds 2022(32) S.E-2032	US91282CFF32		USD	500	500	%	91,0469	426.788,90	0,54
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2024 EO 1000	LU1114452144		STK	500		EUR	306,6900	153.345,00	0,20
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.246.770,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Zertifikate</b>									
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	1.260		EUR	989,5000	1.246.770,00	1,59
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>15.455.875,63</b>	<b>19,71</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Norm. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484		ANT	22.600		EUR	65,2700	1.475.102,00	1,88
Clearsight Turnaround II - A SIF	NAV004201329		ANT	979.109	5.126	EUR	0,3192	312.501,28	0,40
Clearsight Turnaround IV - SIF	NAV004203861		ANT	514.422	67.987	EUR	1,5136	778.625,75	0,99
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78		ANT	165.600		EUR	6,4130	1.061.992,80	1,35
iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N.	IE00BDBRDM35		ANT	1.100.000		EUR	4,5394	4.993.340,00	6,37
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92		ANT	561.900		EUR	10,6920	6.007.834,80	7,66
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile (USD) A-dis oN	LU0629460832		ANT	13.100		EUR	63,0900	826.479,00	1,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>76.769.400,63</b>	<b>97,91</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>1.529.099,46</b>	<b>1,95</b>
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.529.099,46</b>	<b>1,95</b>
Verwahrstelle									
			CHF	106.386,73				107.770,50	0,14
			EUR	1.846.466,77				1.846.466,77	2,35
			GBP	10.487,52				11.824,25	0,02
			USD	-466.085,58				-436.962,06	-0,56

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**  
**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	197.336,77			EUR	203.323,39	0,26
Dividendenansprüche			EUR	5.986,62				197.336,77	0,25
								5.986,62	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.584,92			EUR	-90.147,36	-0,11
Betreuungsgebühr			EUR	-7.429,98				-33.584,92	-0,04
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.305,35				-7.429,98	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.270,84				-3.305,35	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-3.270,84	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-10.150,26				-125,00	-0,00
Prüfungskosten			EUR	-11.320,00				-10.150,26	-0,01
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-27,08				-11.320,00	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-20.933,93				-27,08	-0,00
								-20.933,93	-0,03
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>78.411.676,12</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund P</b>									
Anzahl Anteile							STK	475.774,448	
Anteilwert							EUR	164,81	

**Fußnoten:**

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

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9871600	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,1550000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4365000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8869500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,3247000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,5163000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1206000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0666500	= 1 Euro (EUR)

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	301.403,59
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	598.304,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	13.569,01
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	296.002,90
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-57.113,56

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.152.166,67</b>
--------------------------	------------	---------------------

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-410.304,62
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-26.445,40
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.584,56
4. Betreuungsgebühr	EUR	-93.894,50
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-53.721,24
6. Prüfungskosten	EUR	-11.231,61
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-40.268,82
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-12.023,00
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-208.713,13

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-858.186,88</b>
-------------------------------	------------	--------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>293.979,79</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.577.244,68
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.873.620,87

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.296.376,19</b>
--	------------	----------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.002.396,40</b>
---	------------	----------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.081.555,73</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.083.952,13</b>
--	------------	-----------------------

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 93.418.257,21</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -915.214,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -915.214,10	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -7.414,86
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -14.083.952,13
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 78.411.676,12</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2020	Stück	483.606,723	EUR	82.931.966,52	EUR	171,49
31.12.2021	Stück	481.004,448	EUR	93.418.257,21	EUR	194,21
31.12.2022	Stück	475.774,448	EUR	78.411.676,12	EUR	164,81

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>75.244.207,07</b>	<b>100,08</b>
1. Aktien	30.801.638,38	40,97
Bundesrep. Deutschland	3.433.980,00	4,57
Frankreich	2.870.220,00	3,82
Großbritannien	637.860,08	0,85
Irland	1.353.149,84	1,80
Kanada	724.436,32	0,96
Luxemburg	180.377,82	0,24
Marshall Inseln	241.905,16	0,32
Niederlande	629.750,00	0,84
Schweiz	2.344.807,33	3,12
Spanien	765.100,00	1,02
USA	17.620.051,83	23,44
2. Anleihen	13.110.916,05	17,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	582.474,10	0,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	251.337,00	0,33
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	177.142,00	0,24
>= 10 Jahre	12.099.962,95	16,09
3. Zertifikate	2.286.920,84	3,04
Euro	2.286.920,84	3,04
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.866.552,48	2,48
US-Dollar	1.866.552,48	2,48
5. Investmentanteile	23.391.296,65	31,11
Euro	18.713.660,15	24,89
US-Dollar	4.677.636,50	6,22
6. Derivate	146.366,79	0,19
7. Bankguthaben	2.477.670,07	3,30
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.162.845,81	1,55
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-57.551,98</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>75.186.655,09</b>	<b>100,00</b>

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.457.324,40</b>	<b>95,04</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>40.793.659,68</b>	<b>54,26</b>	
<b>Aktien</b>										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	7.000	1.000		CHF	107,1400	759.735,00	1,01
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	8.000	25.750	24.750	CHF	83,5900	677.418,05	0,90
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	2.500	2.500		CHF	358,4000	907.654,28	1,21
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.500	3.000	5.500	EUR	200,9000	703.150,00	0,94
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.250	400		EUR	503,8000	629.750,00	0,84
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	4.750	1.750	450	EUR	161,4000	766.650,00	1,02
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.000		500	EUR	169,2000	507.600,00	0,68
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	70.000	80.000	10.000	EUR	10,9300	765.100,00	1,02
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	5.750	5.750		EUR	84,2400	484.380,00	0,64
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	2.250	400	650	EUR	305,4500	687.262,50	0,91
LVMH Moët Henr. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.000	300	300	EUR	679,9000	679.900,00	0,90
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.000	250	750	EUR	304,0000	608.000,00	0,81
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	10.000	3.500	3.500	EUR	89,8400	898.400,00	1,19
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.000	7.700	14.700	EUR	96,3900	578.340,00	0,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	6.000	1.500		EUR	130,7200	784.320,00	1,04
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	6.000	2.000	1.000	EUR	129,6400	777.840,00	1,03
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	15.500	1.500	2.500	GBP	36,5000	637.860,08	0,85
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.234	2.234		USD	119,9200	251.161,37	0,33
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	1.778	3.300	3.850	USD	161,6100	269.387,88	0,36
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064		STK	1.907	1.907		USD	147,0300	262.866,18	0,35
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	7.000	7.025	275	USD	88,2300	579.018,42	0,77
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.250	500	1.250	USD	129,9300	517.697,93	0,69
Ardagh Metal Packaging S.A. Actions au Porteur DL-,001	LU2369833749		STK	40.000	40.000		USD	4,8100	180.377,82	0,24
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023		STK	10.223	3.936		USD	18,4100	176.445,35	0,23
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	5.000	6.000	1.000	USD	112,0700	525.336,33	0,70
B & G Foods Inc.(New) Registered Shares DL -,01	US05508R1068		STK	14.276	7.138		USD	11,1500	149.231,14	0,20
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	6.500			USD	118,8800	724.436,32	0,96
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	1.766			USD	179,4900	297.172,77	0,40
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	15.000	10.500	13.000	USD	47,6400	669.947,97	0,89
Clearway Energy Inc. Registered Shares A DL -,01	US18539C1053		STK	7.547			USD	29,9200	211.696,66	0,28
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	3.500			USD	265,4200	870.922,98	1,16
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.250	1.250		USD	428,7600	502.460,98	0,67
Devon Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US25179M1036		STK	3.315	3.315		USD	61,5100	191.164,53	0,25
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031		STK	3.723			USD	50,3900	175.879,59	0,23
Easterly Governm.Ppty Inc. Registered Shares DL -,01	US27616P1030		STK	13.442	13.442		USD	14,2700	179.831,57	0,24
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049		STK	7.391	7.391		USD	37,7900	261.853,36	0,35
Hercules Capital Inc. Registered Shares DL -,001	US4270965084		STK	14.772			USD	13,2200	183.083,34	0,24
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	2.027	601		USD	140,8900	267.739,21	0,36
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	6.486			USD	49,8500	303.123,89	0,40
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.000	7.000	4.000	USD	176,6500	496.835,89	0,66
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.000	500	2.000	USD	134,1000	502.882,86	0,67
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017		STK	16.746	5.359		USD	18,0800	283.849,14	0,38
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043		STK	11.162	11.162		USD	25,2500	264.229,60	0,35
Lamar Advertising Co. Registered Shares A DL -,001	US5128161099		STK	3.036	3.036		USD	94,4000	268.690,20	0,36
Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	US5502411037		STK	20.065			USD	5,2200	98.194,63	0,13
Mativ Holdings Inc. Registered Shares DL -,10	US8085411069		STK	11.801	11.801		USD	20,9000	231.229,46	0,31
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.500		750	USD	263,5300	617.658,09	0,82
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.350	2.050	1.200	USD	239,8200	978.031,22	1,30
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	6.250	500		USD	85,0200	498.171,85	0,66
National Retail Properties Inc Registered Shares DL -,01	US6374171063		STK	6.688	2.185		USD	45,7600	286.919,68	0,38
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080		STK	17.729			USD	16,4500	273.418,69	0,36

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
New York Community Bancorp Inc Registered Shares DL -,01	US6494451031		STK	25.123	4.723		USD 8,6000	202.557,35	0,27
NextEra Energy Inc. 5,279%Corp.Units o.N.	US65339F7704		STK	3.450			USD 50,7000	163.985,37	0,22
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	7.000	3.000		USD 117,0100	767.890,12	1,02
Oneok Inc. (New) Registered Shares DL-,01	US8826801036		STK	4.323		1.612	USD 65,7000	266.273,94	0,35
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.500		4.500	USD 180,6600	762.171,28	1,01
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	3.931			USD 51,2400	188.838,36	0,25
Postal Realty Trust Inc. Registered Shares A DL -,01	US73757R1023		STK	12.981	12.981		USD 14,5300	176.828,32	0,24
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	4.750	4.750		USD 151,5600	674.926,17	0,90
Sabra Health Care Reit Inc. Registered Shares DL 0,01	US78573L1061		STK	13.653			USD 12,4300	159.102,60	0,21
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	3.680	3.680		USD 52,6100	181.507,34	0,24
SL Green Realty Corp. Registered Shares New DL -,01	US78440X8873		STK	5.902	5.902	0	USD 33,7200	186.579,89	0,25
Star Bulk Carriers Corp. Registered Shares New DL -,01	MHY8162K2046		STK	13.418	3.435		USD 19,2300	241.905,16	0,32
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.250	100		USD 550,6900	645.349,93	0,86
Umpqua Holdings Corp. Registered Shares o.N.	US9042141039		STK	14.000			USD 17,8500	234.284,91	0,31
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064		STK	5.300		1.800	USD 41,0300	203.871,00	0,27
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	7.478	4.711		USD 39,4000	276.222,94	0,37
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.250	250	2.600	USD 207,7600	633.028,64	0,84
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098		STK	12.250			USD 13,7700	158.142,31	0,21
Williams Cos.Inc., The Registered Shares DL 1	US9694571004		STK	8.879			USD 32,9000	273.865,94	0,36
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	500			% 92,7500	469.782,00	0,62
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	370			% 98,1960	368.050,97	0,49
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	750			% 30,0000	227.926,58	0,30
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653		CHF	300			% 101,4500	308.308,68	0,41
3,0820 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	250		250	% 81,7510	204.377,50	0,27
6,8200 % ARYZTA Euro Finance DAC EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	200			% 93,4720	186.944,00	0,25
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763		EUR	200			% 99,6580	199.316,00	0,27
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	200			% 50,5760	101.152,00	0,13
1,7500 % Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/31)	XS2342592297		EUR	200			% 88,5710	177.142,00	0,24
3,0040 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 2005(11/Und.)	FR0010167296		EUR	100			% 96,0000	96.000,00	0,13
2,9100 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	600			% 80,9970	485.982,00	0,65
4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	100	100		% 97,7150	97.715,00	0,13
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5		EUR	300			% 83,7790	251.337,00	0,33
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	260	260		% 90,4950	235.287,00	0,31
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	460			% 96,4730	443.775,80	0,59
2,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	300			% 89,2950	267.885,00	0,36
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	250	250		% 97,5370	243.842,50	0,32
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	200			% 103,4360	206.872,00	0,28
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	350			% 89,4720	313.152,00	0,42
3,1100 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	500			% 69,7540	348.770,00	0,46
5,8690 % Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897225		EUR	200			% 100,5390	201.078,00	0,27
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	400	100		% 95,6420	382.568,00	0,51
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	150			% 93,6700	140.505,00	0,19
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	500	150		% 80,0010	400.005,00	0,53
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	200			% 81,9790	163.958,00	0,22
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	300			% 88,9470	266.841,00	0,35
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	350	350		% 100,9780	353.423,00	0,47
1,4250 % AEGON N.V. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)	NL0000121416		NLG	1.500			% 79,4080	540.506,69	0,72
4,1010 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	800			% 79,6490	597.376,83	0,79
5,2500 % AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	500			% 47,4630	222.486,29	0,30
6,2500 % Credit Suisse Group AG DL-Var.Hybrant.14(24/Und)Reg.S	XS1076957700		USD	700			% 78,9700	518.248,72	0,69
3,5000 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	650		150	% 95,5840	582.474,10	0,77
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	500	500		% 82,9710	388.932,64	0,52

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.401.608,07</b>	<b>8,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS2056490423		EUR	800		%	80,2090	641.672,00	0,85
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	400		%	95,2700	381.080,00	0,51
4,1250 % Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	100	100	%	95,9290	95.929,00	0,13
6,3790 % AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S	USF0609NAQ19		USD	350	350	%	99,2030	325.514,93	0,43
6,6226 % General Electric Co. 5% Reg.Non-Cum.Pfd Shs D	US369604BQ57		USD	700		%	99,1850	650.911,73	0,87
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	650		%	87,4170	532.705,67	0,71
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	600		%	87,3020	491.081,42	0,65
<b>Zertifikate</b>									
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599782686		STK	14		EUR	46.257,5600	647.605,84	0,86
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	500		EUR	1.537,1100	768.555,00	1,02
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	1.460		250 USD	1.363,6700	1.866.552,48	2,48
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>870.760,00</b>	<b>1,16</b>
<b>Zertifikate</b>									
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	880		EUR	989,5000	870.760,00	1,16
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>22.109.253,10</b>	<b>29,41</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	8.425		3.711 EUR	81,7300	688.575,25	0,92
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI Gl.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85R68		ANT	352.484		EUR	2,2056	777.438,71	1,03
InvescoM2 China AllShs St.Con. Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK80XL30		ANT	27.442		EUR	22,5100	617.719,42	0,82
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	80.538	40.639	EUR	68,4780	5.515.081,16	7,34
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	36.784		EUR	31,0140	1.140.818,98	1,52
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	2.476		1.220 EUR	188,1000	465.735,60	0,62
Lyxor MSCI EMU ESG(DR)U.ETF Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908501058		ANT	5.218		2.570 EUR	203,6500	1.062.645,70	1,41
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	6.000		EUR	106,2400	637.440,00	0,85
Xtrackers FTSE Vietnam Curr Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924		ANT	23.440		EUR	24,4700	573.576,80	0,76
Zantke Euro High Yield AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHP3		ANT	27.287		EUR	105,3900	2.875.776,93	3,82
Zantke Global Credit AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHQ1		ANT	29.765		EUR	103,3700	3.076.808,05	4,09
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	54.595		USD	11,3000	578.374,82	0,77
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	2.000	2.000	USD	95,7200	179.477,80	0,24
iShsIV-iS.MSCI Gl Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	IE000I8KRLL9		ANT	168.158	390.158	222.000 USD	3,8300	603.801,75	0,80
Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. I USD o.N.	LU0864381354		ANT	18.686		USD	37,8200	662.545,84	0,88
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	5.889		1.839 USD	114,9200	634.476,05	0,84
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	22.079		12.259 USD	31,0326	642.355,76	0,85
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	4.540		USD	144,5828	615.390,16	0,82
SPDR MSCI World UCITS ETF Reg.Shares USD Unhgd Acc. o.N.	IE00BFY0GT14		ANT	30.450	30.450	USD	26,6650	761.214,32	1,01
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.282.043,55</b>	<b>1,71</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>									
Catella European Residential Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2		ANT	73.893		EUR	17,3500	1.282.043,55	1,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.457.324,40</b>	<b>95,04</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund  
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Derivate</b>							EUR	<b>146.366,79</b>	<b>0,19</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	<b>45.450,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
EURO STOXX 50 Mar23	EUREX	-1.138.086	STK	-30		30	EUR 3.785,0000	45.450,00	0,06
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	<b>100.916,79</b>	<b>0,13</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	406.773,18	CHF	-400.000,00	28.04.2023	-334,93	-0,00
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	1.961.628,58	USD	-2.000.000,00	28.04.2023	101.251,72	0,13
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>2.477.670,07</b>	<b>3,30</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>2.403.721,87</b>	<b>3,20</b>
Verwahrstelle									
			CAD	1.625,80				1.124,42	0,00
			CHF	25.714,29				26.048,76	0,03
			EUR	1.438.389,55				1.438.389,55	1,91
			GBP	85.681,39				96.602,28	0,13
			SEK	35.288,98				3.173,30	0,00
			USD	894.261,82				838.383,56	1,12
<b>Marginkonten</b>							EUR	<b>73.948,20</b>	<b>0,10</b>
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	119.398,20				119.398,20	0,16
Variation Margin für Future			EUR	-45.450,00				-45.450,00	-0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>1.162.845,81</b>	<b>1,55</b>
Zinsansprüche			EUR	208.023,72				208.023,72	0,28
Dividendenansprüche			EUR	12.473,73				12.473,73	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	942.348,36				942.348,36	1,25

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**  
**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR		<b>-57.551,98</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.775,93				-25.775,93	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-5.064,42				-5.064,42	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.319,94				-3.319,94	-0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.099,95				-3.099,95	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-8.846,74				-8.846,74	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.320,00				-11.320,00	-0,02
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>75.186.655,09</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Celerius Fund - VI Multi Asset Fund P</b>									
Anzahl Anteile							STK	501.140,447	
Anteilwert							EUR	150,03	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.



**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	1.030.547,47
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	573.516,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	51.143,30
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	291.252,90
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-197.871,02

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.748.588,79</b>
--------------------------	------------	---------------------

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-312.132,68
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.617,48
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.688,16
4. Betreuungsgebühr	EUR	-61.725,52
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-61.568,59
6. Prüfungskosten	EUR	-10.827,54
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-35.222,88
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-6.584,10
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-41.655,48

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-556.022,43</b>
-------------------------------	------------	--------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.192.566,36</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	4.989.465,58
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.154.154,01

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>835.311,57</b>
--	------------	-------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.027.877,93</b>
---	------------	---------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.888.984,35</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.861.106,42</b>
--	------------	----------------------

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - VI Multi Asset Fund**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 88.992.078,52</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -5.054.289,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 1.136,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -5.055.425,62	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 109.972,49
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -8.861.106,42
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 75.186.655,09</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2020	Stück	553.354,225	EUR	78.659.939,95	EUR	142,15
31.12.2021	Stück	533.982,906	EUR	88.992.078,52	EUR	166,66
31.12.2022	Stück	501.140,447	EUR	75.186.655,09	EUR	150,03

**Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.171.387,92</b>	<b>100,13</b>
1. Aktien	12.425.625,67	61,68
Belgien	140.675,00	0,70
Bundesrep. Deutschland	1.932.328,50	9,59
Frankreich	1.347.200,00	6,69
Großbritannien	553.951,71	2,75
Irland	653.091,37	3,24
Kaimaninseln	49.551,40	0,25
Kanada	334.355,22	1,66
Niederlande	264.495,00	1,31
Schweiz	972.967,90	4,83
Spanien	355.225,00	1,76
USA	5.821.784,57	28,90
2. Anleihen	4.161.868,46	20,66
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	224.028,50	1,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	258.744,00	1,28
>= 10 Jahre	3.679.095,96	18,26
3. Zertifikate	153.711,00	0,76
Euro	153.711,00	0,76
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	176.567,12	0,88
Schweizer Franken	176.567,12	0,88
5. Investmentanteile	1.370.444,81	6,80
Euro	887.702,58	4,41
US-Dollar	482.742,23	2,40
6. Derivate	98.139,51	0,49
7. Bankguthaben	1.715.376,22	8,52
8. Sonstige Vermögensgegenstände	69.655,13	0,35
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-27.094,05</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>20.144.293,87</b>	<b>100,00</b>

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.288.217,06</b>	<b>90,79</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.745.887,65</b>	<b>78,17</b>
<b>Aktien</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.000	1.000		CHF 107,1400	325.600,71	1,62
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.500			CHF 83,5900	211.693,14	1,05
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.200	1.200		CHF 358,4000	435.674,05	2,16
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.250	1.350		EUR 200,9000	452.025,00	2,24
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	2.500	2.500		EUR 56,2700	140.675,00	0,70
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	525	225		EUR 503,8000	264.495,00	1,31
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	3.000		1.000	EUR 49,2300	147.690,00	0,73
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.000	1.000		EUR 161,4000	322.800,00	1,60
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.300	300		EUR 169,2000	219.960,00	1,09
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	32.500	32.500		EUR 10,9300	355.225,00	1,76
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.500	2.500		EUR 84,2400	210.600,00	1,05
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE0001216678		STK	900	450	550	EUR 305,4500	274.905,00	1,36
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	500	175	75	EUR 679,9000	339.950,00	1,69
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	950	400	150	EUR 304,0000	288.800,00	1,43
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.700	1.400	550	EUR 89,8400	332.408,00	1,65
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.650	2.250	1.800	EUR 96,3900	544.603,50	2,70
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.350	1.100	250	EUR 130,7200	307.192,00	1,52
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	4.800	10.000	5.200	EUR 26,4800	127.104,00	0,63
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.500	1.000		EUR 129,6400	324.100,00	1,61
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	3.400		1.100	EUR 46,8700	159.358,00	0,79
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	6.500	2.000		GBP 36,5000	267.489,71	1,33
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	1.300	800		USD 119,9200	146.154,78	0,73
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	300			USD 336,5300	94.650,54	0,47
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	600			USD 88,0900	49.551,40	0,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.000	3.055	130	USD 88,2300	248.150,75	1,23
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.200	1.200	60	USD 84,0000	94.501,48	0,47
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.950	300		USD 129,9300	237.531,99	1,18
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	2.550	2.550		USD 112,0700	267.921,53	1,33
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	3.000	1.000		USD 118,8800	334.355,22	1,66
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	11.000	6.500		USD 47,6400	491.295,18	2,44
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.650	500		USD 265,4200	410.577,98	2,04
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	550	550		USD 428,7600	221.082,83	1,10
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.450	1.250	200	USD 176,6500	405.749,31	2,01
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	2.000	1.000	500	USD 134,1000	251.441,43	1,25
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.100	400	200	USD 263,5300	271.769,56	1,35
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.300	1.100		USD 77,7200	167.586,37	0,83
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US33033M1027		STK	700	700		USD 120,3400	78.974,36	0,39
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.700	1.600		USD 239,8200	607.053,86	3,01
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.600	800		USD 85,0200	207.239,49	1,03
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.700	1.200		USD 117,0100	296.186,19	1,47
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	600			USD 71,2200	40.061,88	0,20
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	2.000	250	2.050	USD 180,6600	338.742,79	1,68
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.000			USD 132,5900	124.305,07	0,62
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	600	200		USD 550,6900	309.767,97	1,54
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	2.500		500	USD 39,4000	92.345,19	0,46
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.550	450		USD 207,7600	496.684,01	2,47
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.100	1.100		USD 86,8800	89.596,40	0,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	300			% 92,7500	281.869,20	1,40
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	235			% 98,1960	233.762,11	1,16
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	270			% 30,0000	82.053,57	0,41

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>ISIN Markt</b>	<b>Verpflichtung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000</b>	<b>Bestand 31.12.2022</b>	<b>Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum</b>	<b>Verkäufe / Abgänge</b>	<b>Kurs</b>	<b>Kurswert in EUR</b>	<b>% des Teilfonds- vermögens</b>	
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	300		%	37,5220	112.566,00	0,56	
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	150		%	91,8850	137.827,50	0,68	
3,1919 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	200		%	97,8340	195.668,00	0,97	
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	300		%	86,2480	258.744,00	1,28	
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	150		%	79,9050	119.857,50	0,59	
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	200		%	96,4730	192.946,00	0,96	
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	100	100	%	97,5370	97.537,00	0,48	
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	100		%	89,4720	89.472,00	0,44	
3,1100 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	125		%	69,7540	87.192,50	0,43	
3,2500 % SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0012770063		EUR	100	100	%	89,9650	89.965,00	0,45	
2,6250 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	XS2225157424		EUR	150	150	%	88,1050	132.157,50	0,66	
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	250		%	81,9790	204.947,50	1,02	
1,4250 % AEGON N.V. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)	NL0000121416		NLG	500	500	%	79,4080	180.168,90	0,89	
4,1010 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	300		%	79,6490	224.016,31	1,11	
3,5000 % KBC Ifirma S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	250		%	95,5840	224.028,50	1,11	
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	200	200	%	82,9710	155.573,06	0,77	
4,4375 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	70	70	%	66,0450	43.342,71	0,22	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	600	250	1.350	CHF	290.5000	176.567,12	0,88
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.171.884,60</b>	<b>5,82</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,6250 % Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/Und.)	XS2056490423		EUR	200		%	80,2090	160.418,00	0,80	
6,3790 % AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S	USF0609NAQ19		USD	150	150	%	99,2030	139.506,40	0,69	
6,6226 % General Electric Co. 5% Reg.Non-Cum.Pfd Shs D	US369604BQ57		USD	200		%	99,1850	185.974,78	0,92	
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	250		%	87,4170	204.886,80	1,02	
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	400		%	87,3020	327.387,62	1,63	
<b>Zertifikate</b>										
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	100			EUR	1.537,1100	153.711,00	0,76
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.367.909,51</b>	<b>6,79</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
Frankfurter Value Focus Fund Actions au Porteur R o.N.	LU0566535208		ANT	699			EUR	292.2200	204.306,78	1,01
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	900			EUR	156,4200	140.778,00	0,70
Flossb.v.Storch-Mult.Opport. Inhaber-Anteile R o.N.	LU0323578657		ANT	1.710			EUR	269,1500	460.246,50	2,28
iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B53L3W79		ANT	600	600		EUR	133,0600	79.836,00	0,40
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	1.300	500		USD	396,0900	482.742,23	2,40
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.535,30</b>	<b>0,01</b>	
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>										
CS EUROREAL Inhaber-Anteile	DE0009805002		ANT	600			EUR	2,2280	1.336,80	0,01
SEB ImmoInvest Inhaber-Anteile P	DE0009802306		ANT	1.500			EUR	0,7990	1.198,50	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.288.217,06</b>	<b>90,79</b>	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**  
**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>98.139,51</b>	<b>0,49<sup>2)</sup></b>
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>-17.815,68</b>	<b>-0,09</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Novartis AG CALL 88.00 17.03.2023	EUREX	-212.909	STK	-25	25	CHF	0,7500	-1.899,39	-0,01
Allianz SE CALL 220.00 17.03.2023	EUREX	-180.810	STK	-9	9	EUR	1,3600	-1.224,00	-0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 60.00 17.03.2023	EUREX	-141.075	STK	-25	25	EUR	1,0300	-2.575,00	-0,01
SAP SE CALL 102.00 20.01.2023	EUREX	-289.170	STK	-30	30	EUR	0,5100	-1.530,00	-0,01
Shell PLC CALL 28.00 17.03.2023	EUREX	-127.104	STK	-48	48	EUR	0,6800	-3.264,00	-0,02
Unilever PLC CALL 50.00 17.03.2023	EUREX	-159.358	STK	-34	34	EUR	0,3900	-1.326,00	-0,01
3M Co CALL 130.00 20.01.2023	CBOE	-145.990	STK	-13	13	USD	0,2500	-304,69	-0,00
Adobe Inc CALL 400.00 20.01.2023	CBOE	-93.856	STK	-3	3	USD	0,2600	-73,13	-0,00
Cisco Systems Inc CALL 50.00 20.01.2023	CBOE	-177.228	STK	-40	40	USD	0,1600	-600,01	-0,00
Johnson & Johnson CALL 180.00 20.01.2023	CBOE	-198.177	STK	-12	12	USD	1,5400	-1.732,53	-0,01
Microsoft Corp CALL 270.00 17.02.2023	CBOE	-200.968	STK	-9	9	USD	2,3000	-1.940,66	-0,01
PayPal Holdings Inc CALL 125.00 20.01.2023	CBOE	-39.673	STK	-6	6	USD	0,0100	-5,63	-0,00
Visa Inc CALL 220.00 20.01.2023	CBOE	-213.390	STK	-11	11	USD	0,9100	-938,45	-0,00
Walt Disney Co/The CALL 115.00 17.03.2023	CBOE	-88.480	STK	-11	11	USD	0,3900	-402,19	-0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-5.253,82</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
EURO STOXX 50 Index CALL 4100.00 17.03.2023	EUREX	-75.872	STK	-2	2	EUR	24,0000	-480,00	-0,00
S&P 500 Index CALL 4100.00 17.03.2023	CBOE	-359.959	STK	-1	1	USD	50,9200	-4.773,82	-0,02
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>121.209,01</b>	<b>0,60</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		Kauf- währung	355.926,53	Kauf- betrag	Verkauf- währung	28.04.2023	-293,06	-0,00
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	2.353.954,30	USD	-2.400.000,00	28.04.2023	121.502,07	0,60
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>1.715.376,22</b>	<b>8,52</b>
<b>Kassenbestände</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
			CAD	2.341,84	%	100,0000		1.619,64	0,01
			CHF	25.794,34	%	100,0000		26.129,85	0,13
			EUR	1.239.417,07	%	100,0000		1.239.417,07	6,15
			GBP	5.543,40	%	100,0000		6.249,96	0,03
			SEK	16.564,75	%	100,0000		1.489,56	0,01
			USD	469.827,48	%	100,0000		440.470,14	2,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**  
**Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>69.655,13</b>	<b>0,35</b>
Zinsansprüche			EUR	66.224,06				66.224,06	0,33
Dividendenansprüche			EUR	3.431,07				3.431,07	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-27.094,05</b>	<b>-0,13</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.789,04				-9.789,04	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-1.452,44				-1.452,44	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.183,50				-1.183,50	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-810,23				-810,23	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.434,84				-2.434,84	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.299,00				-11.299,00	-0,06
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.144.293,87</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Celerius Fund - GI Multi Asset Fund P</b>									
Anzahl Anteile							STK	138.581,331	
Anteilwert							EUR	145,36	

**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.

## Celerius Fund Investmentfonds (F.C.P.)

### Celerius Fund - GI Multi Asset Fund

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

##### Devisenkurse (in Mengennote)

		per 30.12.2022	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4459000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9871600	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8869500	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1206000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0666500	= 1 Euro (EUR)

##### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	264.296,82
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	169.863,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	12.463,30
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.432,97
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-51.157,16
6. Bestandsprovisionen	EUR	4.466,96

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>406.366,62</b>
--------------------------	------------	-------------------

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-120.598,28
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.586,22
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.491,96
4. Betreuungsgebühr	EUR	-18.268,45
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-25.868,94
6. Prüfungskosten	EUR	-11.162,26
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-9.838,39
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-4.829,12
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-22.303,21

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-220.946,83</b>
-------------------------------	------------	--------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>185.419,79</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.211.137,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-840.432,57

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>370.705,03</b>
--	------------	-------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>556.124,82</b>
---	------------	-------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.286.431,12</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.730.306,30</b>
--	------------	----------------------

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Celerius Fund - GI Multi Asset Fund**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 23.169.291,61</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -302.089,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -302.089,60	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 7.398,16
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.730.306,30
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 20.144.293,87</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2020	Stück	162.186,944	EUR	23.064.691,49	EUR	142,21
31.12.2021	Stück	140.611,331	EUR	23.169.291,61	EUR	164,78
31.12.2022	Stück	138.581,331	EUR	20.144.293,87	EUR	145,36

**Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)**  
zum 31. Dezember 2022

**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

OGAWs, OGAs und sonstige 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 amtlich 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.

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 notiert sind, die aber auf einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden 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 ist und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere verkauft werden können. Abweichend hiervon kann die Verwaltungsgesellschaft durch gesonderten Beschluss auch einen anderen Kurs zur Bewertung heranziehen, sofern die Marktbedingungen dieses rechtfertigen.

Private Equity Beteiligungsgesellschaften, die nicht an einer Börse notiert sind oder die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden bei Erwerb mit deren Anschaffungskosten bewertet. Nachfolgend werden die Private Equity Beteiligungsgesellschaften mit ihrem Fair Market Value bewertet. Hierzu werden zum jeweiligen Bewertungstag, der mit einem Quartalsende übereinstimmt, die neusten verfügbaren Quartalsberichte der Beteiligungsgesellschaften zugrunde gelegt. Für Zeiträume, für die noch kein Quartalsbericht vorliegt, werden diese Werte um erfolgte Kapitalabrufe, Ausschüttungen und Ergebnismitteilungen der Beteiligungsgesellschaften angepasst.

Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die weder an einer Börse 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 Bewertungsregeln festlegt.

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.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

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 Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festgelegt hat.

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 bewertungsregeln festlegt.

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

c) Realisierter Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen

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

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 belaufen sich diese Kosten auf:

Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund	EUR	23.229,52
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund	EUR	40.471,34
Celerius Fund - GI Multi Asset Fund	EUR	18.697,20

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro 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.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

h) Dividendenerträge

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

i) 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.

j) Bewertung der Terminkontrakte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen wird die erhaltene Prämie als Verbindlichkeit verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet.

m) 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.

n) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds, einschließlich der Vorbereitung, des Drucks und der Veröffentlichung des Verkaufsprospektes, des Verwaltungsreglements und der Sonderreglements, werden innerhalb der ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben und können den am Gründungstag bestehenden Teilfonds belastet werden.

o) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des jeweiligen Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben weicht daher in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der einzelnen Teilfonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

Celerius Fund - VI Multi Asset Fund

EUR 2.523.120,07

p) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Dezember 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Dezember 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2022 beziehen, erstellt.

### **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

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

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

### **Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)**

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg in Bezug auf die Anteilklasse „P“ einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettoteilfondsvermögen zahlbar ist.

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**

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden für die einzelnen Teilfonds nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich thesauriert.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch 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 ausschütten.

### **Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren**

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

### **Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds**

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

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds Celerius Fund - GI Multi Asset Fund unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungsvergütungssatz
EUR	Frankfurter - Value Focus Fund Actions au Porteur R o.N.	1,60%

### Erläuterung 7 – 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 8 – Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren

#### Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund

Realisierte Gewinne	EUR	1.439.356,87
Realisierte Verluste	EUR	2.819.277,94
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.062.686,26
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.124.227,99

#### Celerius Fund - VI Multi Asset Fund

Realisierte Gewinne	EUR	3.822.581,31
Realisierte Verluste	EUR	2.648.218,42
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.576.912,24
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.445.686,09

#### Celerius Fund - GI Multi Asset Fund

Realisierte Gewinne	EUR	776.173,43
Realisierte Verluste	EUR	238.694,61
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.806.166,99
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.612.467,97

### Erläuterung 9 – Wertermittlung

In den Teilfonds Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund, Celerius Fund - VI Multi Asset Fund und Celerius Fund - GI Multi Asset Fund waren zum Berichtsstichtag noch Wertanpassungen in Bezug auf die nachfolgenden Wertpapiere vorzunehmen, welche im vorliegenden Jahresabschluss bereits enthalten ist:

ISIN: LU1114452144	Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2024 EO 1000
ISIN: XS0599787487	Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund
ISIN: LU1072258111	Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000
ISIN: XS0599782686	Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund
ISIN: LU1091655222	AIV S.A. EO-Basket Lkd Certs 2014(24)
ISIN: NAV004201329	Clearsight Turnaround II - A SIF
ISIN: NAV004203861	Clearsight Turnaround IV - SIF
ISIN: XS0980340136	Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33

## Celerius Fund Investmentfonds (F.C.P.)

Daher weicht der Nettoinventarwert der Teilfonds im Vergleich zu ihrem veröffentlichten Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2022 folgendermaßen ab:

Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund	-6,09%
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund	-0,46%
Celerius Fund - GI Multi Asset Fund	0,02%

### **Erläuterung 10 – Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand**

#### *Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33 (XS0980340136)*

Zum 31. Dezember 2022 waren die Teilfonds Celerius Fund - VI Multi Asset Fund und Celerius Fund - GI Multi Asset Fund wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

Celerius Fund - VI Multi Asset Fund	1,02%
Celerius Fund - GI Multi Asset Fund	0,76%

Bei diesem Wertpapier handelt es sich um ein 1:1-Zertifikat auf die Si S.A., die wiederum ausschließlich in die beiden ABS-Fonds „Alegra ABS I“ und „Alegra ABS Two“ investiert ist.

#### *Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2024 EO 1000 (LU1114452144)*

Zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund	0,20%
--------------------------------------	-------

Bei diesem Zertifikat handelt es sich um ein 1:1 Zertifikat auf die Fonds „Equilibrium Special Situations Fund II L.P.“ und „Rockap German Equity Income Fund“.

#### *Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000 (LU1072258111)*

Zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds Celerius Fund - VI Multi Asset Fund wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

Celerius Fund - VI Multi Asset Fund	2,48%
-------------------------------------	-------

Bei diesem Zertifikat handelte es sich um ein Zertifikat auf den Fonds „Swiss ALP CCY Diversified MAC-1“.

#### *Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund (XS0599787487)*

Zum 31. Dezember 2022 waren die Teilfonds Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund und Celerius Fund - VI Multi Asset Fund wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund	1,59%
Celerius Fund - VI Multi Asset Fund	1,16%

Bei diesem Zertifikat handelt es sich um die B Tranche des Ardilla 12 Zertifikats. Die Tranche entspricht einem 1:1 Zertifikat auf die „Silver Reel Entertainment Notes“.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

*Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund (XS0599782686)*

Zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds Celerius Fund - VI Multi Asset Fund wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

Celerius Fund - VI Multi Asset Fund 0,86%

Bei diesem Zertifikat handelt es sich um ein 1:1-Zertifikat auf den Film Finanzierungs-Fonds „Silver Reel Entertainment Notes“.

*1,3100 % AIV S.A. EO-Basket Lkd Certs 2014(24)) (LU1091655222)*

Zum 31. Dezember 2022 war der Teilfonds Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund wie folgt in dieses Zertifikat investiert:

Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund 27,87%

Bei diesem Zertifikat handelt es sich um ein 1:1-Zertifikat auf die nicht notierte Beteiligungsgesellschaft „SKI GmbH“. Die Bewertung des Underlyings („Franconofurt AG“) zum 31. Dezember 2022 wurde von einem unabhängigen externen Bewertungsdienstleister durchgeführt.

Da die Bewertung der vorstehend genannten Zertifikate aufgrund des geringen Handelsvolumens nicht über Marktpreise sichergestellt werden kann, wird eine Modellbewertung zum Fair Value durchgeführt. Im Rahmen des Risikomanagementprozesses für die einzelnen Teilfonds werden im Hinblick auf die Zielinvestments die Risikotreiber anhand einer Durchschau bis auf die unterste Ebene der Verbriefungsstruktur identifiziert und ihr Risikobeitrag anhand von externen Dokumenten validiert.

Auf Basis der vorliegenden Informationen sowie der durchgeführten Analysen und Validierungshandlungen kommt der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft zu der Erkenntnis, dass die COVID-19-Pandemie keinen signifikanten Einfluss auf die Performance der Zertifikate zum Geschäftsjahresende hatte.

Die Verwaltungsgesellschaft geht davon aus, dass die zum Jahresultimo 2022 ausgewiesenen Bewertungskurse nach Treu und Glauben dem wahrscheinlichsten Veräußerungskurs entsprechen. Unbeschadet dessen können die tatsächlichen Veräußerungspreise der Wertpapiere von diesen Preisen abweichen.

**Erläuterung 11 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)**

Zum Berichtszeitpunkt hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

## **Erläuterung 12 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)**

*Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor*

Die Teilfonds berücksichtigen Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

*Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)*

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Erläuterung 13 – Weitere Informationen**

*Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den Celerius Fund auswirken. Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Celerius Fund und seiner Teilfonds sichergestellt ist.

*Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen 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.

**Celerius Fund  
Investmentfonds (F.C.P.)**

*Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.*

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist. Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.

## **Informationspflichten gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (ungeprüft)**

### **Angaben zu schwer liquidierbaren Vermögensgegenständen**

Zum Berichtsstichtag lag der Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände (>90 Tage), für die besondere Regelungen gelten, bei 14,80% im Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund, bei 2,45% im Celerius Fund - VI Multi Asset Fund und bei 0,77% im Celerius Fund - GI Multi Asset Fund. Unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen kann die Verwaltungsgesellschaft bei außergewöhnlichen Umständen die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zeitweise aussetzen.

### **Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement**

Im Berichtszeitraum hat es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement der Teilfonds gegeben.

### **Risikoprofil des AIF**

Die einzelnen Teilfonds richten sich an Anleger, die umfassend an der wirtschaftlichen Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte teilnehmen wollen und durch eine Anlage in diese Teilfonds – unter Inkaufnahme hoher Kursschwankungen – von den langfristigen Ertragschancen profitieren möchten. Der Anlagehorizont sollte mindestens fünf Jahre betragen.

Die Wertentwicklung der Teilfondsanteile ist vor allem von Kursveränderungen an den Kapital-, Rohstoff- und Devisenmärkten abhängig. Daher kann keine Zusicherung gegen, dass die Ziele der jeweiligen Anlagepolitik erreicht werden.

Informationen und Angaben zu den Anlagezielen der Teilfonds sowie zur jeweiligen Anlagepolitik können dem Verkaufsprospekt in der jeweils geltenden Fassung entnommen werden.

### **Eingesetzte Risikomanagementsysteme**

Für die Bewertung der Hauptrisiken wurden zum Berichtsstichtag folgende Größen gemessen:

#### **a) Marktrisiko**

Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrunde liegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein OGA einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrunde liegenden Wertpapiere. Das gemäß Verkaufsprospekt erlaubte Limit für das Gesamtrisiko nach Commitment-Ansatz wurde nicht überschritten.

#### **b) Kontrahentenrisiko**

Kontrahentenrisiken bestehen in der Gefahr von Wertverlusten durch die teilweise oder vollständige Nichterfüllung vereinbarter Leistungen eines Geschäftspartners oder einer Gegenpartei. Das gemäß Verkaufsprospekt erlaubte Limit für das Gesamtrisiko nach Commitment-Ansatz wurde nicht überschritten.

## Celerius Fund Investmentfonds (F.C.P.)

### c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko im engeren Sinne bezeichnet den potenziellen Verlust, der dadurch entsteht, dass zu einem bestimmten Zeitpunkt Geldmittel fehlen, um Zahlungsverpflichtungen bei Fälligkeit zu erfüllen (z.B. Bedienung von Rückgaben oder Einschusszahlungen) oder um Handelsgeschäfte zur Reduzierung einer Risikoposition zu tätigen.

### Änderungen des maximalen Umfangs von Leverage

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurden keine Änderungen hinsichtlich des maximalen Umfangs, in dem Leverage eingesetzt werden darf, oder der Gesamthöhe des Leverage vorgenommen.

### Gesamthöhe des Leverage

Eine Hebelwirkung (Leverage) kann sowohl durch den Einsatz von Derivaten als auch durch Kreditaufnahme entstehen.

#### Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund

Maximale Höhe des einsetzbaren Leverage in Übereinstimmung mit der „gross method“:	2,5
Maximale Höhe des einsetzbaren Leverage in Übereinstimmung mit der „commitment method“:	2,0

#### Celerius Fund - VI Multi Asset Fund

Maximale Höhe des einsetzbaren Leverage in Übereinstimmung mit der „gross method“:	3,0
Maximale Höhe des einsetzbaren Leverage in Übereinstimmung mit der „commitment method“:	2,5

#### Celerius Fund - GI Multi Asset Fund

Maximale Höhe des einsetzbaren Leverage in Übereinstimmung mit der „gross method“:	3,0
Maximale Höhe des einsetzbaren Leverage in Übereinstimmung mit der „commitment method“:	2,5

#### Celerius Fund - TFI Multi Asset Fund

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. Dezember 2022	0,00%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. Dezember 2022	0,00%

#### Celerius Fund - VI Multi Asset Fund

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. Dezember 2022	1,51%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. Dezember 2022	4,53%

#### Celerius Fund - GI Multi Asset Fund

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. Dezember 2022	0,47%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. Dezember 2022	15,90%

### Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

## Celerius Fund Investmentfonds (F.C.P.)

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoportfolio der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.796
davon variable Vergütung:	TEUR 450
Gesamtsumme:	TEUR 4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 2.073
davon Führungskräfte:	TEUR 2.073

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, an die ODDO BHF Trust GmbH und an die Diem Client Partner AG ausgelagert.

### *Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR 9.863
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR 7.541
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR 2.322
Anzahl der Mitarbeiter:	58

### *Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Rothschild & Co Vermögensverwaltungs-GmbH: gemäß Vergütungsbericht der Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH zum Geschäftsjahr 2021; ODDO BHF Trust GmbH: Gemäß Auskunft der ODDO BHF Trust GmbH für das Geschäftsjahr 2021; Diem Client Partner AG: Gemäß Auskunft der Diem Client Partner AG für das Geschäftsjahr 2021.

## **Änderungen an den publizierten Informationen für Anleger**

In Übereinstimmung mit den Vorschriften des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds bestätigen wir hiermit, dass im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 keine Änderungen in den für die Anleger bestimmten Informationen vorgenommen wurden.