



**Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023**

Charisma Sicav

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg B 72 483



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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	4
Geschäftsbericht	6
Prüfungsvermerk	9
Charisma Sicav	12
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	12
<i>Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	13
<i>Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens</i>	14
Charisma Sicav - AHM DACH	15
<i>Vermögensübersicht</i>	15
<i>Vermögensaufstellung</i>	16
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	21
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i>	22
Charisma Sicav - Multi Asset IP (liquidiert)	23
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	23
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i>	24
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	25

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

Charisma Sicav
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender

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

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführender Gesellschafter
fo.con S.A., L-GREVENMACHER

Sven ULBRICH
Geschäftsführender Gesellschafter
fund2seed GmbH, D-SPIESHEIM
(bis zum 19. April 2023)

Martin Genannt
Business Development
Axxion S.A., L-GREVENMACHER
(seit dem 19. April 2023)

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Segment 3:
Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

für den Teilfonds Charisma Sicav – Multi Asset IP (liquidiert)

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

Segment 2:
Zantke & Cie. Asset Management GmbH
Marienstraße 43
D-70178 STUTTGART

Segment 3:
Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Anlageberater

für den Teilfonds Charisma Sicav – AHM DACH

Segment 3:
FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds Charisma Sicav – Multi Asset IP (liquidiert)

Segment 3:
FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

Allgemeine Informationen

Die Investmentgesellschaft Charisma Sicav (die „Sicav“) wurde am 19. November 1999 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 28. Dezember 1999 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ („Mémorial“) veröffentlicht. Eine überarbeitete Satzung trat am 13. Februar 2004 in Kraft und wurde am 5. März 2004 ebendort veröffentlicht. Eine weitere Überarbeitung der Satzung wurde am 29. September 2007 im „Mémorial“ veröffentlicht und trat am 19. Juli 2007 in Kraft.

Die Sicav unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des abgeänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und wurde in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet.

Es werden derzeit Aktien der folgenden Teilfonds angeboten:

Charisma Sicav – AHM DACH in EUR
(im Folgenden „AHM DACH“ genannt)

Der Teilfonds Charisma Sicav – Multi Asset IP (liquidiert) wurde auf Beschluss des Verwaltungsrates der Sicav mit Wirkung zum 17. März 2023 liquidiert.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Sicav kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds verschiedene Aktienklassen auszugeben, die sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Die Sicav hat die Verwaltung gemäß Richtlinie 2009/65/EG an die Axxion S.A. übertragen.

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 die Sicav und ihre Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember („Bewertungstag“) berechnet, sofern dies im betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt nicht abweichend geregelt ist. Als Bewertungstag gilt jeder Freitag mit Ausnahme des 24. Dezember. Falls dieser Tag kein luxemburger Bankarbeitstag ist, ist der nächstfolgende Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag.

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird zusätzlich am letzten Bankarbeitstag eines Monats berechnet („indikativer Bewertungstag“). Bei diesem Bewertungstag handelt es sich um eine indikative Bewertung, welche nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt wird. Anleger können zu diesem indikativen Bewertungstag keine Aktien des jeweiligen Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Das Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Charisma Sicav Investmentgesellschaft (SICAV)

Die Investmentgesellschaft veröffentlicht jährlich innerhalb von vier Monaten nach Ablauf eines Geschäftsjahres in der Währung des betreffenden Teilfonds einen Jahresbericht, der den geprüften Jahresabschluss der Investmentgesellschaft und den Prüfungsvermerk enthält. Darüber hinaus veröffentlicht die Investmentgesellschaft innerhalb von zwei Monaten nach Ablauf eines jeden Halbjahres einen ungeprüften Halbjahresbericht.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden. Dort sind auch der Verkaufsprospekt und Anhänge in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; ferner kann hier die Satzung der Investmentgesellschaft eingesehen werden.

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Investmentgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte der Investmentgesellschaft zur Verfügung gestellt werden.

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

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

Geschäftsbericht

Der Portfolioverwalter berichtet im Auftrag der Investmentgesellschaft:

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

das Berichtsjahr vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 war erneut geprägt von einer dynamischen und volatilen Entwicklung an den Kapitalmärkten: Während die weltweiten Rentenmärkte über das gesamte Berichtsjahr eine volatile Seitwärtsbewegung zeigten, startete an den Aktienmärkten mit deutlich zweistelligen Zugewinnen eine Aufholjagd nach den herben Verlusten im ersten Halbjahr 2022.

In Europa sorgte im März 2023 die Entwicklung bei der Crédit Suisse für Unruhe im Bankensektor. Nachdem einer der wichtigsten Hauptaktionäre, die Saudi National Bank, öffentlich bekannt gab, bei einer Kapitalerhöhung kein weiteres Kapital zur Verfügung zu stellen, brach der Aktienkurs ein. Nach der Pleite der Silicon Valley Bank in den USA wenige Tage zuvor führten auch die stabilisierenden Maßnahmen der schweizerischen Aufsicht und Nationalbank nicht zum gewünschten Ergebnis, so dass auf Drängen von Politik und Aufsichtsbehörden die Übernahme durch die UBS die Folge war.

Positiven Einfluss auf die Kapitalmärkte hatte Anfang 2023 die Lockerung der Null-Covid Strategie durch die chinesische Regierung, die Aufhebung von Corona-Restriktionen sowie die fiskalischen und geldpolitischen Unterstützungen, die Peking in Aussicht stellte.

Die mit der Wahl Joe Bidens zum US-Präsidenten verbundenen Hoffnungen auf eine sich entspannende Außenpolitik im Handelsstreit mit China wurden allerdings durch den Besuch der Sprecherin des US-Repräsentantenhauses, Nancy Pelosi, in Taiwan im Sommer 2022 oder den Abschuss eines mutmaßlichen chinesischen "Spionageballon" durch ein US-Kampfflugzeug im Februar 2023 gedämpft. Beim G7-Gipfel im Sommer versuchten die Teilnehmer dann die geopolitischen Spannungen etwas zu lösen, indem man sich vom „Decoupling“ von China distanzierte, um stattdessen auf ein „De-Risking“ zu setzen, das heißt den Abbau von Risiken durch einseitige Abhängigkeiten. Das lang ausstehende Treffen der Präsidenten Biden und Xi im November 2023 machte deutlich, dass die Beziehungen zwischen den beiden Weltmächten zwar angespannt sind, aber eine militärische Auseinandersetzung klar verhindert werden soll.

Im Juni 2023 konnte mittels Schuldengesetz die drohende Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet werden: dazu wurde – bei gleichzeitiger Kürzung der geplanten Staatsausgaben – die Schuldenobergrenze für 2 Jahre bis 2025 ausgesetzt. Der parteiübergreifende Kompromiss war dringend erforderlich, um weitere Auswirkungen auf die Kreditwürdigkeit des Landes, einen erheblichen Vertrauensverlust und Verunsicherungen an den Finanzmärkten zu verhindern.

Ein Blick auf die wichtigsten Leitindizes verdeutlicht die oben genannten Entwicklungen im Berichtsjahr. Negative Nachrichten führten lediglich zu Dämpfern und Rücksetzern, konnten den allgemeinen Aufwärtstrend jedoch nicht stoppen:

Der deutsche Leitindex DAX startete im Januar 2023 bei 14.069,26 Punkten. Bis in den Sommer 2023 konnte erheblich Performance im Vergleich zum Vorjahr aufgeholt werden, bevor ein Rücksetzer folgte, der allerdings erneut wettgemacht werden konnte. Nach einer Jahresendrally beendete der DAX das Geschäftsjahr mit 16.751,64 Punkten, was ein Plus von 19,07% bedeutet.

Die Performance in den USA war im vergangenen Geschäftsjahr ebenfalls im zweistellig positiven Bereich. Zum Ende des Kalenderjahres liegt der Dow Jones bei 37.689,54 Punkten, was ein Zugewinn von 13,74% (in USD) bedeutet. Die Fed hob die Zinsen von nahe 0% Anfang 2022 in mehreren Sitzungen auf eine Bandbreite von 5% bis 5,25% an, während die Inflationsraten seit Juni 2022 wieder gefallen waren.

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

DAX	Dow Jones	EuroStoxx 50	MSCI World	Nikkei	Hang Seng	EUR / USD
19,07%	13,47%	17,25%	21,55%	30,13%	-15,38%	3,48%

Quelle: finanzen.net, Abfragezeitraum 01.01.2023 - 31.12.2023

Für die Anleihemärkte jedoch war das Geschäftsjahr leider negativ behaftet: Getrieben von steigenden Energiepreisen wurde mit Blick auf die Eurozone für den Oktober 2022 eine Rekordinflation von 10,6% zum Vorjahresmonat vermeldet. Die im Anschluss zwar fallende, aber dennoch hartnäckige Kerninflation und der weltweite, anhaltende Zinsanstieg führten flächendeckend zu Renditeanstiegen in allen Bereichen der Rentenmärkte. In den USA erreichten die Renditen im Oktober 2023 den höchsten Stand aus den vergangenen 15 Jahren und führten zu einem Abverkauf bei US-Staatsanleihen.

Der Wechselkurs zwischen EUR und USD zeigte sich im Berichtsjahr recht volatil. Nach der klaren Aufwertung des US-Dollars im Vorjahr – im Zuge des beherzten Eingreifens der Fed mit starken Zinserhöhungen im Vergleich zur EZB und der stärkeren US-Wirtschaft im Vergleich zur europäischen Wirtschaft – konnte sich der Euro aber seit Herbst 2022 wieder deutlich erholen und notierte im Frühjahr und Sommer sogar zeitweise über der Marke von 1,10 USD/EUR. Ende Dezember notiert der Wechselkurs bei 1,1037 USD/EUR, was einem Plus von 3,48% im Geschäftsjahr entspricht.

Nach dem deutlichen Preisanstieg des Ölpreises bis zum Hochpunkt bei über 120 USD nach Ausbruch des Ukraine-Kriegs und dem anschließenden Boykott von russischem Öl war in diesem Berichtsjahr zunächst eine Seitwärtsbewegung bei hoher Volatilität zu verzeichnen. Die Bemühungen der Produzenten in Saudi-Arabien und Russland, das Angebot zu verknappen, sowie die höhere Nachfrage aus USA und China in Folge robuster Wirtschaftsdaten bzw. zur Stimulierung der Konjunktur trieben den Ölpreis seit Sommer 2023 wieder vorübergehend in die Höhe. Ende Dezember liegt der Ölpreis (WTI) bei 71,65 USD.

Ausblick

Durch den Überfall der Hamas auf Israel Anfang Oktober ist im Nahen Osten ein weiterer geopolitischer Krisenherd ausgebrochen, dessen politische und wirtschaftliche Folgen noch schwer abschätzbar sind. An den Finanzmärkten sorgten sie zunächst für etwas Unruhe: Flucht in Sicherheit durch Kauf von Bundesanleihen oder US-Staatsanleihen, Anstieg des Goldpreises und gestärkter Dollar-Kurs waren die Folge, allerdings in moderatem Ausmaß. Auch der Anstieg des Ölpreises fiel moderat aus.

Mit Blick auf die Inflation ist in den kommenden Monaten eher von einem weiteren Rückgang sowohl in den USA als auch in Europa auszugehen und mit Blick auf die Zinspolitik von einer anhaltenden Zinspause oder gar Zinssenkungen im kommenden Jahr. Frühindikatoren wie der ifo Geschäftsklimaindex und der europäische Einkaufsmanagerindex zeigen kleinere Schwankungen nach oben und unten, was auf eine Stabilisierung der Wirtschaft, wenn auch auf niedrigem Niveau, hindeutet.

Der Mix aus belastend wirkenden politischen Störfaktoren – insbesondere, da ohne Aussicht auf eine schnelle Lösung – und die Sorgen um die Auswirkungen des hohen Zinsniveaus auf die Wirtschaft wird auch in den kommenden Monaten noch anhalten und zu erhöhter Volatilität an den Kapitalmärkten führen.

Fondsergebnis

Der Teilfonds Charisma SICAV - AHM DACH war in diesem Geschäftsjahr weiterhin schwerpunktmäßig in Renten und Aktien investiert. Der Einsatz von Put-Optionen auf der Aktienseite, um Prämieinnahmen zu generieren, wurde gegen Ende des Berichtszeitraumes etwas reduziert. Nach einer recht volatilen Entwicklung über die ersten drei Quartale konnte das Portfolio insbesondere von der Jahresend rally profitieren und schloss das Jahr mit einer erfreulichen Performance von 8,23% ab.

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Der Fokus des Teilfonds Charisma SICAV – Multi Asset IP (liquidiert) lag in Rententiteln mit einer Beimischung im Aktien-Bereich. Darüber hinaus wurden Put-Optionen eingesetzt, um Prämieinnahmen zu generieren. Der Teilfonds wurde per 17. März 2023 aufgelöst. Bis zu diesem Zeitpunkt konnte ein Ergebnis von 0,81% verzeichnet werden.

Grevenmacher, im April 2024

Der Verwaltungsrat der SICAV



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Charisma Sicav

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 der Charisma Sicav (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 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 2023;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2023;
- 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 Verwaltungsrat des Fonds 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 Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die 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 Verwaltungsrat des Fonds 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 Verwaltungsrat des Fonds 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 Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds 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, 4. April 2024

Andreas Drossel

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.320.059,30	100,12
1. Aktien	9.534.838,11	36,27
Bundesrep. Deutschland	1.119.629,08	4,26
Dänemark	327.790,45	1,25
Frankreich	1.796.769,00	6,83
Großbritannien	197.649,34	0,75
Irland	417.533,60	1,59
Kanada	210.359,32	0,80
Niederlande	516.148,00	1,96
Schweiz	468.280,43	1,78
Spanien	296.750,00	1,13
USA	4.183.928,89	15,92
2. Anleihen	7.921.625,81	30,13
< 1 Jahr	596.600,00	2,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.402.956,51	9,14
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.598.972,24	9,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.124.260,69	4,28
>= 10 Jahre	1.198.836,37	4,56
3. Zertifikate	837.086,22	3,18
Euro	837.086,22	3,18
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	504.041,50	1,92
US-Dollar	504.041,50	1,92
5. Investmentanteile	6.218.757,20	23,66
Euro	5.045.140,86	19,19
US-Dollar	1.173.616,34	4,47
6. Derivate	-310.089,00	-1,18
7. Bankguthaben	1.491.412,60	5,67
8. Sonstige Vermögensgegenstände	122.386,86	0,47
II. Verbindlichkeiten	-32.772,18	-0,12
III. Fondsvermögen	26.287.287,12	100,00

Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)

Charisma Sicav

**Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

I. Erträge

1. Dividenden	EUR	191.403,62
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	357.988,91
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	73.189,26
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	96.299,95
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-38.321,70
6. Bestandsprovisionen	EUR	224,62

Summe der Erträge	EUR	680.784,66
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-129.000,09
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-9.937,15
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-2.184,29
4. Betreuungsgebühr	EUR	-25.320,36
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-38.967,34
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-3.472,62
7. Prüfungskosten	EUR	-40.996,41
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-12.300,17
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-741,90
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-55.155,36

Summe der Aufwendungen	EUR	-318.075,69
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	362.708,97
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.141.893,54
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.336.588,06

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.194.694,52
--	------------	----------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.831.985,55
---	------------	----------------------

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	4.070.482,04
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.238.496,49
--	------------	---------------------

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens

		2023
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 53.996.209,60
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -29.948.822,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 3.296,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -95.283,28	
b) Mittelabflüsse aus der Liquidation des Teilfonds Charisma Sicav - Multi Asset IP (liquidiert)	EUR -29.856.835,80	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 1.404,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 2.238.496,49
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 26.287.287,12

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav - AHM DACH

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.320.059,30	100,12
1. Aktien	9.534.838,11	36,27
Bundesrep. Deutschland	1.119.629,08	4,26
Dänemark	327.790,45	1,25
Frankreich	1.796.769,00	6,83
Großbritannien	197.649,34	0,75
Irland	417.533,60	1,59
Kanada	210.359,32	0,80
Niederlande	516.148,00	1,96
Schweiz	468.280,43	1,78
Spanien	296.750,00	1,13
USA	4.183.928,89	15,92
2. Anleihen	7.921.625,81	30,13
< 1 Jahr	596.600,00	2,27
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.402.956,51	9,14
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.598.972,24	9,88
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.124.260,69	4,28
>= 10 Jahre	1.198.836,37	4,56
3. Zertifikate	837.086,22	3,18
Euro	837.086,22	3,18
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	504.041,50	1,92
US-Dollar	504.041,50	1,92
5. Investmentanteile	6.218.757,20	23,66
Euro	5.045.140,86	19,19
US-Dollar	1.173.616,34	4,47
6. Derivate	-310.089,00	-1,18
7. Bankguthaben	1.491.412,60	5,67
8. Sonstige Vermögensgegenstände	122.386,86	0,47
II. Verbindlichkeiten	-32.772,18	-0,12
III. Teilfondsvermögen	26.287.287,12	100,00

Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)

Charisma Sicav - AHM DACH

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	25.016.348,84	95,16	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	14.332.941,78	54,52	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.500			CHF	97,5100	262.205,42	1,00
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	700		700	CHF	273,7000	206.075,01	0,78
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	3.500		3.500	DKK	698,1000	327.790,45	1,25
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.100			EUR	241,9500	266.145,00	1,01
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	400		25	EUR	681,7000	272.680,00	1,04
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	130			EUR	95,0200	12.352,60	0,05
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.150		150	EUR	181,6000	208.840,00	0,79
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	25.000			EUR	11,8700	296.750,00	1,13
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	18.000		18.000	EUR	13,5260	243.468,00	0,93
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.000			EUR	78,6600	157.320,00	0,60
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	700		700	EUR	450,6500	315.455,00	1,20
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	325			EUR	733,6000	238.420,00	0,91
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	725		125	EUR	375,1000	271.947,50	1,03
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.350		650	EUR	89,7600	210.936,00	0,80
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.000		250	EUR	139,4800	278.960,00	1,06
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.850		250	EUR	181,7800	336.293,00	1,28
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.500		850	EUR	169,9200	254.880,00	0,97
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.750		3.750	EUR	61,6000	231.000,00	0,88
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.250		2.250	EUR	113,7000	255.825,00	0,97
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	6.000		1.000	GBP	28,5600	197.649,34	0,75
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.500			USD	139,6900	316.083,63	1,20
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.550		200	USD	192,5300	270.101,37	1,03
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	370			USD	105,5400	35.343,98	0,13
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	1.850			USD	125,6300	210.359,32	0,80
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.750		500	USD	50,5200	217.196,90	0,83
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	400		400	USD	660,0800	238.975,43	0,91
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.350		100	USD	231,3400	282.670,95	1,08
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	550		75	USD	399,8700	199.057,34	0,76
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.300		300	USD	156,7400	184.425,04	0,70
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	700		700	USD	410,7100	260.213,60	0,99
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	900			USD	296,5100	241.534,14	0,92
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.150			USD	376,0400	391.406,98	1,49
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	473			USD	99,4500	42.575,78	0,16
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.500		500	USD	93,2500	211.001,49	0,80
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	550		550	USD	565,6500	281.583,47	1,07
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US66541061031		STK	3.000		800	USD	108,5700	294.800,20	1,12
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.750			USD	169,8400	269.013,89	1,02
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	550		550	USD	514,9100	256.324,84	0,98
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	450			USD	530,7900	216.188,17	0,82
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.150			USD	260,3500	270.989,27	1,03
Verzinsliche Wertpapiere										
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	285			%	29,1000	89.205,24	0,34
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	200		200	%	93,9580	187.916,00	0,71
4,6543 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	140			%	94,5800	132.412,00	0,50
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364		EUR	200			%	98,4930	196.986,00	0,75
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJO		EUR	200			%	86,9920	173.984,00	0,66
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	100			%	89,7810	89.781,00	0,34
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	150			%	76,9110	115.366,50	0,44
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	200			%	89,5050	179.010,00	0,68
0,3750 % Emirates Telecommun. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	200			%	88,0320	176.064,00	0,67
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	100			%	97,3950	97.395,00	0,37

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav - AHM DACH

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	200		%	21,7970	43.594,00	0,17	
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	200		%	93,3030	279.909,00	1,06	
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	300		%	100,6510	201.302,00	0,77	
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	100		%	96,1170	96.117,00	0,37	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	200		%	99,0940	198.188,00	0,75	
7,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	XS2550063478		EUR	150	150	%	103,2080	154.812,00	0,59	
9,6250 % Olympus Water US Holding Corp. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2628988730		EUR	100	100	%	107,6060	107.606,00	0,41	
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	120		%	102,9080	123.489,60	0,47	
5,7500 % Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	BE6318634548		EUR	150	150	%	92,8440	139.266,00	0,53	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	300		%	89,6320	268.896,00	1,02	
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	150		%	78,5100	117.765,00	0,45	
7,0250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	100		%	96,6100	96.610,00	0,37	
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	200		%	104,1710	208.342,00	0,79	
5,6250 % TDF Infrastructure SAS EO-Obl. 2023(23/28)	FR001400J861		EUR	100	100	%	105,1680	105.168,00	0,40	
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	200		%	84,8840	169.768,00	0,65	
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	200		%	97,1110	194.222,00	0,74	
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	200		%	96,2020	192.404,00	0,73	
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	200		%	99,7490	199.498,00	0,76	
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	200		%	99,4660	198.932,00	0,76	
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	1.000		%	95,8130	85.403,20	0,32	
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA2		USD	200		%	98,7140	178.692,13	0,68	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.464.649,86	16,98	
Verzinsliche Wertpapiere										
9,5000 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	XS2623604233		EUR	200	200	%	100,0310	200.062,00	0,76	
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	200		%	87,8080	175.616,00	0,67	
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	200		%	96,3510	192.702,00	0,73	
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	200	100	%	87,3250	174.650,00	0,66	
4,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1801788305		EUR	100		%	100,1570	100.157,00	0,38	
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	200		%	94,6710	189.342,00	0,72	
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	100		%	99,2340	99.234,00	0,38	
6,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587558474		EUR	250	250	%	102,8690	257.172,50	0,98	
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	200	100	%	87,6410	175.282,00	0,67	
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	200	200	%	85,9060	171.812,00	0,65	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) Reg.S	XS1814546013		EUR	100	100	120	%	64,7940	64.794,00	0,25
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	180	180	%	113,5430	204.377,40	0,78	
5,0000 % UniCredit Bank GmbH HVB Bonitaet 14(24) ARRB	DE000HV5LXH8		EUR	100		%	99,6800	99.680,00	0,38	
3,3000 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US023135CF19		USD	200		%	97,1440	175.850,12	0,67	
4,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US1248EPCE15		USD	200		%	90,4240	163.685,57	0,62	
6,6250 % Coty Inc/HFC Prod./Intl.US LLC DL-Notes 2023(23/30) Reg.S	USU2206AAA08		USD	150	150	%	103,1260	140.009,05	0,53	
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	200		%	83,9930	152.044,17	0,58	
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CDG33		USD	200		%	92,2891	167.061,71	0,63	
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027	US91282CFH97		USD	250		%	97,2227	219.990,62	0,84	
Zertifikate										
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599782686		STK	3		EUR	43.386,9400	130.160,82	0,49	
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	380		EUR	1.860,3300	706.925,40	2,69	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	595		USD	935,9500	504.041,50	1,92	

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav - AHM DACH

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Investmentanteile							EUR	6.218.757,20	23,66	
Gruppeneigene Investmentanteile										
FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	DE000A3E3Z03		ANT	300	300		EUR	1.037,2500	311.175,00	1,18
Gruppenfremde Investmentanteile										
Alegria High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	LI0027320568		ANT	180			EUR	1.682,5800	302.864,40	1,15
Capitulum Weltzins-Invest Unrvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	2.903			EUR	81,5700	236.797,71	0,90
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	7.610			EUR	21,4200	163.006,20	0,62
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	4.570			EUR	140,2400	640.896,80	2,44
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	6.000			EUR	35,8100	214.860,00	0,82
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	7.700			EUR	12,5800	96.866,00	0,37
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class EUR o.N.	IE00B04NLM33		ANT	7.109			EUR	18,8637	134.097,63	0,51
SPDR Bl.Em.Mkts Loc.Bd UETF Registered Shares (Dist)o.N.	IE00B4613386		ANT	1.500			EUR	52,8760	79.314,00	0,30
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHN8		ANT	6.666			EUR	104,6100	697.330,26	2,65
Zantke Euro High Yield AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHP3		ANT	6.055			EUR	113,6400	688.090,20	2,62
Zantke Global Credit AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHQ1		ANT	13.609			EUR	108,7400	1.479.842,66	5,63
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	16.677			USD	11,8700	179.170,01	0,68
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	1.320			USD	104,9600	125.399,10	0,48
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969		ANT	1.100			USD	158,7500	158.053,13	0,60
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	2.274			USD	122,4000	251.923,43	0,96
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	3.751			USD	34,6377	117.596,07	0,45
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	1.354			USD	151,1455	185.229,68	0,71
UBS L.Eq. - All China USD Act. Nom. I-A1 USD Acc. oN	LU1867708205		ANT	1.920			USD	89,9100	156.244,92	0,59
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.016.348,84	95,16	
Derivate							EUR	-310.089,00	-1,18 ²⁾	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							EUR	-310.089,00	-1,18	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
DAX Index CALL 8000.00 21.06.2024	EUREX	-586.307	STK	-7		7	EUR	8.992,6000	-314.741,00	-1,20
EURO STOXX 50 Index PUT 2700.00 20.09.2024	EUREX	4.521.650	STK	100	100		EUR	9,8000	9.800,00	0,04
EURO STOXX 50 Index PUT 3750.00 15.03.2024	EUREX	-587.815	STK	-13		13	EUR	7,3000	-949,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3750.00 21.06.2024	EUREX	-587.815	STK	-13		13	EUR	32,3000	-4.199,00	-0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.491.412,60	5,67	
Kassenbestände							EUR	1.491.412,60	5,67	
Verwahrstelle										
			CHF	208.476,01				224.237,67	0,85	
			DKK	157.195,69				21.088,77	0,08	
			EUR	594.389,75				594.389,75	2,26	
			GBP	132.524,02				152.855,31	0,58	
			JPY	908.868,00				5.831,68	0,02	
			NOK	1.168.129,14				104.121,54	0,40	
			SEK	14.355,05				1.289,48	0,01	
			USD	428.238,08				387.598,40	1,47	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav - AHM DACH

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	116.365,57			EUR	122.386,86	0,47	
Dividendenansprüche			EUR	6.021,29				6.021,29	0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.207,31			EUR	-32.772,18	-0,12	
Betreuungsgebühr			EUR	-1.684,50				-9.207,31	-0,03	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.486,70				-1.684,50	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-986,64				-1.486,70	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-120,83				-986,64	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.138,79				-120,83	0,00	
Prüfungskosten			EUR	-15.667,41				-3.138,79	-0,01	
Sonstige Kosten			EUR	-480,00				-15.667,41	-0,06	
								-480,00	0,00	
Teilfondsvermögen								EUR	26.287.287,12	100,00 ¹⁾
Charisma Sicav - AHM DACH P										
Anzahl Aktien							STK	12.917,109		
Aktienwert							EUR	2.035,08		

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.

Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)

Charisma Sicav - AHM DACH

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

I. Erträge

1. Dividenden	EUR	191.403,62
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	301.303,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	51.377,15
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	96.299,95
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-38.321,70
6. Bestandsprovisionen	EUR	224,62

Summe der Erträge	EUR	602.287,23
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-110.532,65
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.943,18
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.867,62
4. Betreuungsgebühr	EUR	-20.237,39
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-30.786,96
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-3.472,62
7. Prüfungskosten	EUR	-20.188,99
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-12.300,17
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-15,13
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-28.905,67

Summe der Aufwendungen	EUR	-236.250,38
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	366.036,85
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	699.696,74
2. Realisierte Verluste	EUR	-452.850,84

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	246.845,90
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	612.882,75
---	------------	-------------------

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	1.388.026,40
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.000.909,15
--	------------	---------------------

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav - AHM DACH

Entwicklung des Teilfondsvermögens

		2023
I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 24.376.961,14
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -91.987,17
a) Mittelzuflüsse aus Aktiengeschäften	EUR 3.296,11	
b) Mittelabflüsse aus Aktiengeschäften	EUR -95.283,28	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 1.404,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 2.000.909,15
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 26.287.287,12

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2021	Stück	12.963,145	EUR	26.850.251,01	EUR	2.071,28
31.12.2022	Stück	12.963,866	EUR	24.376.961,14	EUR	1.880,38
31.12.2023	Stück	12.917,109	EUR	26.287.287,12	EUR	2.035,08

Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)

Charisma Sicav - Multi Asset IP (liquidiert)

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 17. März 2023 (Datum der Liquidation)

I. Erträge

1. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	56.685,32
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	21.812,11
Summe der Erträge	EUR	78.497,43

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-18.467,44
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.993,97
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-316,67
4. Betreuungsgebühr	EUR	-5.082,97
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-8.180,38
6. Prüfungskosten	EUR	-20.807,42
7. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-726,77
8. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-26.249,69
Summe der Aufwendungen	EUR	-81.825,31

III. Ordentliches Nettoergebnis

EUR -3.327,88

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	442.196,80
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.883.737,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-2.441.540,42

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes

EUR -2.444.868,30

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraumes

EUR 2.682.455,64

VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes

EUR 237.587,34

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Charisma Sicav - Multi Asset IP (liquidiert)

Entwicklung des Teilfondsvermögens

		2023
I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		EUR 29.619.248,46
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktiengeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktiengeschäften	EUR 0,00	
2. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR 237.587,34
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes		EUR 29.856.835,80

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2021	Stück	492.150,000	EUR	50.955.909,32	EUR	103,54
31.12.2022	Stück	306.895,000	EUR	29.619.248,46	EUR	96,51
17.03.2023 (Datum der Liquidation)	Stück	306.895,000	EUR	29.856.835,80	EUR	97,29

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)
zum 31. Dezember 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Wertpapierbörsen notiert sind, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

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

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

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

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

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

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 2023 bis zum 31. Dezember 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

Charisma Sicav - AHM DACH	EUR	10.048,95
---------------------------	-----	-----------

Für den liquidierten Teilfonds Charisma Sicav – Multi Asset IP (liquidiert) betragen diese Kosten im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 17. März 2023 (Datum der Liquidation) 7.087,90 EUR.

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in 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.

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 Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Bewertung der Terminkontrakte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf einer herausgegebenen Option 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 Aktienpreis 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 der Investmentgesellschaft können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung der Investmentgesellschaft zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben sind, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden.

o) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. Dezember 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Dezember 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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

Die Sicav unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Kapitalsteuer von 0,05% p.a. des Nettovermögens der Sicav, welche vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird. Sofern ein Teilfonds oder eine Aktienklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Aktienklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden für den Teilfonds Charisma Sicav – AHM DACH grundsätzlich ausgeschüttet. Für den liquidierten Teilfonds Charisma Sicav – Multi Asset IP (liquidiert) erfolgte grundsätzlich eine Thesaurierung der Erträge.

Zur Ausschüttung können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 11 der Satzung sinkt.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, können auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 11 der Satzung fällt.

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

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

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 die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Im Fall des Teilfonds Charisma Sicav – AHM DACH betragen diese Verwaltungsgebühren maximal 3,00%.

Im Berichtszeitraum waren die Teilfonds in folgende Investmentfonds (Zielfonds) investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

Gehaltene Investmentanteile	Verwaltungs- vergütungssatz	Angefallener Ausgabeaufschlag	Angefallener Rücknahmeabschlag
FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	0,53%	0,00 EUR	0,00 EUR

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 – Risikomanagement (ungeprüft)

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der SICAV den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

Erläuterung 9 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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. 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.

**Charisma Sicav
Investmentgesellschaft (SICAV)**

Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 4.488
davon variable Vergütung:	TEUR 480
Gesamtsumme:	TEUR 4.968

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.729
davon Führungskräfte:	TEUR 1.729

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die FAM Frankfurt Asset Management AG, die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH sowie an die Zantke & Cie. Asset Management GmbH ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

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

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR 16.118
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR 11.904
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR 4.214
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	87

Quellen zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Zantke & Cie. Asset Management GmbH: gemäß Auskunft der Zantke & Cie. Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022; Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH: gemäß Vergütungsbericht der Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2022; FAM Frankfurt Asset Management AG: gemäß Auskunft der FAM Frankfurt Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung 10 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode 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 11 – 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 12 – Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand

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

Zum 31. Dezember 2023 war der Teilfonds Charisma Sicav – AHM DACH mit 0,49% seines Vermögens in das Zertifikat investiert.

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

Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33 (XS0980340136)

Zum 31. Dezember 2023 war der Teilfonds Charisma Sicav – AHM DACH mit 2,69% seines Vermögens in das Zertifikat investiert.

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. 2014/2029 DL 1000 (LU1072258111)

Zum 31. Dezember 2023 war der Teilfonds Charisma Sicav – AHM DACH mit 1,92% seines Vermögens in das Zertifikat investiert.

Bei diesem Genussschein handelt es sich um ein Zertifikat auf den Fonds „Swiss ALP CCY Diversified MAC-1“. Der Fonds investiert in eine weite Spannbreite von Factoring-Geschäften, die primär in den USA lokalisiert sind.

Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass die zum Jahresultimo 2023 ausgewiesenen Bewertungskurse nach Treu und Glauben dem wahrscheinlichsten Veräußerungskurs entspricht. Unbeschadet dessen können die tatsächlichen Veräußerungspreise der Wertpapiere von diesen Preisen abweichen.

Erläuterung 13 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Liquidation eines Teilfonds

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat gemäß Artikel 9 der Satzung beschlossen, den Teilfonds „Charisma Sicav – Multi Asset IP“ unter Wahrung der Interessen der Aktionäre mit Wirkung zum 9. März 2023 in Liquidation zu setzen.

Gemäß Artikel 9 der Satzung wurden Ausgaben und Rücknahmen von Aktien ebenfalls zu diesem Datum eingestellt.

Die Liquidation erfolgte, indem die dem Teilfonds zuzuordnenden Vermögenswerte veräußert sowie die dem Teilfonds zuzuordnenden Verbindlichkeiten getilgt wurden. Die Liquidationskosten wurden dem Nettoteilfondsvermögen vollständig belastet.

Der Teilfonds „Charisma Sicav – Multi Asset IP“ wurde mit Ablauf des 17. März 2023 (Datum der Liquidation) liquidiert. Der abschließende Nettoinventarwert zum 17. März 2023 (Liquidationspreis) betrug EUR 97,29 pro Aktie.

Nach Abschluss des Liquidationsverfahrens wurde der Liquidationserlös an die Aktionäre ausgekehrt.

Nicht abgeforderte Liquidationserlöse wurden bei der „Caisse de Consignation“ in Luxemburg hinterlegt, wo dieser Betrag verfällt, soweit er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist von dreißig Jahren dort angefordert wird.