

**Halbjahresbericht
zum 30. September 2023**

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R. C. S. Luxembourg K1561



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	3
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie	5
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien	6
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>7</i>
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen	10
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>10</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>11</i>
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Megatrends	15
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>15</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>16</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	19

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

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 Axxion S.A.

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

**ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)**

Zentralverwaltung

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

Register- und Transferstelle

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

Portfolioverwalter

Bankhaus Ellwanger & Geiger AG
Börsenplatz 1
D-70174 STUTTGART

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie“ (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien	in EUR
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen	in EUR
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Megatrends	in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

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

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten zu jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. April und endet am 31. März des darauffolgenden Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. März 2009. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. März 2009 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. September 2008 erstellt.

Aufgrund eines Dienstleisterwechsels zum 1. Dezember 2022 wurde sowohl für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 30. November 2022 als auch für die Periode vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. März 2023 ein Rumpfgeschäftsjahr eingelegt. Zum Rumpfgeschäftsjahresende am 30. November 2022 sowie zum Rumpfgeschäftsjahresende am 31. März 2023 wurde jeweils ein geprüfter Bericht erstellt.

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE Investmentfonds (F.C.P.)

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

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte nach Lux GAAP kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.

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

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

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Recueil électronique des sociétés et associations“ (www.rcsl.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.

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. September 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	297.590.814,02	100,12
1. Anleihen	47.010.515,11	15,81
< 1 Jahr	8.558.800,78	2,88
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.707.956,80	5,28
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.291.533,42	3,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.596.678,11	3,23
>= 10 Jahre	2.855.546,00	0,96
2. Zertifikate	5.941.343,00	2,00
Euro	5.941.343,00	2,00
3. Investmentanteile	219.380.180,24	73,81
Australische Dollar	2.339.856,60	0,79
Dänische Kronen	6.747.782,48	2,27
Euro	147.992.663,01	49,79
Japanische Yen	3.357.700,47	1,13
Norwegische Kronen	6.156.043,34	2,07
US-Dollar	52.786.134,34	17,76
4. Bankguthaben	24.881.658,54	8,37
5. Sonstige Vermögensgegenstände	377.117,13	0,13
II. Verbindlichkeiten	-351.276,98	-0,12
III. Fondsvermögen	297.239.537,04	100,00

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	114.877.243,24	100,14
1. Zertifikate	5.941.343,00	5,18
Euro	5.941.343,00	5,18
2. Investmentanteile	97.515.411,06	85,01
Australische Dollar	2.339.856,60	2,04
Euro	65.529.668,37	57,12
Japanische Yen	3.357.700,47	2,93
US-Dollar	26.288.185,62	22,92
3. Bankguthaben	11.420.489,18	9,95
II. Verbindlichkeiten	-161.921,34	-0,14
III. Teilfondsvermögen	114.715.321,90	100,00

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens		
Bestandspositionen							EUR	103.456.754,06	90,19		
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	5.941.343,00	5,18		
Zertifikate											
WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Swiss Gold ETC09(unl)	JE00B588CD74		STK	35.300	35.300		EUR	168,3100	5,941.343,00	5,18	
Investmentanteile							EUR	97.515.411,06	85,01		
Gruppenfremde Investmentanteile											
Candriam Equities L-Australia Namens-Anteile I o.N.	LU0133348622		ANT	1.650			AUD	2.325,8600	2.339.856,60	2,04	
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484		ANT	77.300	77.300		EUR	70,4450	5.445.398,50	4,75	
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D3 EUR Acc. oN	LU1923361395		ANT	15.400	1.400		EUR	146,2200	2.251.788,00	1,96	
COMGEST GROWTH-As.Pac ex Ja.Fd Reg. Shares Z Acc. EUR o.N.	IE00BYLPS96		ANT	200.000			55.000	EUR	19,0700	3.814.000,00	3,33
DF DT.F.S.FD-GI.Real Est.Inve. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	LU2026829791		ANT	3.086			EUR	851,7000	2.628.031,07	2,29	
DNCA Invest-SRI Europe Growth Act. Nom. ID EUR Dis. o.N.	LU1278540254		ANT	41.400	41.400		EUR	129,3100	5.353.434,00	4,67	
Invesco Pan European Eq.Inc.Fd Act. Nom.Z Ann.Dis. EUR o.N.	LU1701701218		ANT	640.000			EUR	10,7200	6.860.800,00	5,98	
iShs EURO STOXX Small U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B02KXM00		ANT	70.900			EUR	40,9850	2.905.836,50	2,53	
iShs IV-iShs MSCI Japan ES ETF Reg. Shares USD Dis. o.N.	IE00BFNM3M05		ANT	745.200	745.200		EUR	4,9940	3.721.528,80	3,24	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27		ANT	179.750			EUR	22,6860	4.077.808,50	3,55	
Nin.One Gl.St.Fd-Em.Mk.Sus.Eq. Act.Nom. Z EUR Acc. oN	LU2536488997		ANT	154.000			EUR	20,9800	3.230.920,00	2,82	
Optinova InvAG Optim.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien I	DE000A1J3K94		ANT	15.000			4.000	EUR	140,8700	2.113.050,00	1,84
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	IE00BHXMHK04		ANT	410.500	20.500		EUR	27,8000	11.411.900,00	9,95	
UBS(L)FS-MSCI CH IMI S.Resp.UE Act. Nom.(CHF) A-acc o.N.	LU2250132763		ANT	189.000	189.000		EUR	12,3400	2.332.260,00	2,03	
Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0838782315		ANT	20.100	23.300		3.200	EUR	107,1800	2.154.318,00	1,88
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217		ANT	167.000			EUR	43,2850	7.228.595,00	6,30	
G.S.Fds-Japan Eq.Partners Ptf. Registered Acc.Shs I JPY o.N.	LU1217871059		ANT	24.400	24.400		JPY	21.734,2300	3.357.700,47	2,93	
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares H USD o.N.	IE00BFXS0C71		ANT	620.000			135.000	USD	8,8849	5.204.168,71	4,54
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg.Shs C USD Acc. oN	IE000W76EIC5		ANT	55.800			USD	98,8100	5.208.878,60	4,54	
S4A US Long Inhaber-Anteile I	DE000A112T67		ANT	19.850			USD	247,0100	4.632.166,75	4,04	
Schroder ISF Emerging Markets Namensanteile C Dis AV o.N.	LU0062903967		ANT	278.000			USD	12,5954	3.308.003,02	2,88	
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	LU0133084979		ANT	104.000			USD	33,8100	3.321.908,36	2,90	
Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN	LU1878469359		ANT	154.000	154.000		USD	17,0673	2.483.102,69	2,16	
WMF(I)-W.Enduring Assets Fd Reg.Shs S Acc. USD Unhgd o.N.	IE00BH3VJF63		ANT	200.000			USD	11,2728	2.129.957,49	1,86	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	103.456.754,06	90,19		
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	11.420.489,18	9,95		
Kassenbestände							EUR	11.420.489,18	9,95		
Verwahrstelle											
			CHF	95,69				98,84	0,00		
			EUR	9.799.668,27				9.799.668,27	8,54		
			GBP	40,18				46,33	0,00		
			JPY	11.919.450,00				75.468,22	0,06		
			USD	1.635.602,16				1.545.207,52	1,35		

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-161.921,34	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-115.537,67				-115.537,67	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-13.555,70				-13.555,70	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.038,24				-4.038,24	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-7.716,66				-7.716,66	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-20.492,70				-20.492,70	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-580,37				-580,37	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	114.715.321,90	100,00 ¹⁾
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien A									
Anzahl Anteile							STK	1.179.149,000	
Anteilwert							EUR	72,25	
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien B									
Anzahl Anteile							STK	374.092,000	
Anteilwert							EUR	78,91	

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.

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)		per 29.09.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6401300	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9681000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8673000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,9400000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0585000	= 1 Euro (EUR)

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	140.306.515,83	100,09
1. Anleihen	47.010.515,11	33,54
< 1 Jahr	8.558.800,78	6,11
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.707.956,80	11,20
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.291.533,42	7,34
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.596.678,11	6,85
>= 10 Jahre	2.855.546,00	2,04
2. Investmentanteile	81.540.019,05	58,16
Dänische Kronen	6.747.782,48	4,81
Euro	53.144.218,74	37,91
Norwegische Kronen	6.156.043,34	4,39
US-Dollar	15.491.974,49	11,05
3. Bankguthaben	11.389.128,17	8,13
4. Sonstige Vermögensgegenstände	366.853,50	0,26
II. Verbindlichkeiten	-123.269,05	-0,09
III. Teilfondsvermögen	140.183.246,78	100,00

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	128.550.534,16	91,70
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	40.095.613,98	28,60
Verzinsliche Wertpapiere									
0,4500 % Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600		CZK	25.000			99,5520	1.021.926,58	0,73
1,5000 % Abbott Ireland Financing DAC EO-Notes 2018(18/26)	XS1883355197		EUR	750			93,8290	703.717,50	0,50
4,7500 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YQCQ29		EUR	1.400			99,9940	1.399.916,00	1,00
2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650		EUR	700	220		99,0590	693.413,00	0,49
3,6250 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	XS2593105393		EUR	700	700		99,5010	696.507,00	0,50
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	XS2199265617		EUR	700			97,2700	680.890,00	0,49
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	700			94,5210	661.647,00	0,47
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)	DE0001102523		EUR	1.250			89,3400	1.116.750,00	0,80
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	2.700	1.000		100,4980	3.365.649,88	2,40
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	3.100			98,1930	3.765.620,05	2,69
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583		EUR	2.800	2.800		96,7200	3.188.073,03	2,27
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	800	800		89,8420	718.736,00	0,51
1,3750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1828032786		EUR	800			96,1000	768.800,00	0,55
3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG9		EUR	900			100,0000	900.000,00	0,64
3,7500 % E.ON SE Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2673536541		EUR	700	700		98,6990	690.893,00	0,49
1,6250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	XS1584122763		EUR	750	750		92,4430	693.322,50	0,49
2,1250 % Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 2017(17/24)	XS1651444140		EUR	700			98,2720	687.904,00	0,49
3,9070 % General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)	XS2605914105		EUR	700	700		98,6520	690.564,00	0,49
3,0000 % GSK Capital B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2553817680		EUR	720	720		97,4480	701.625,60	0,50
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	300			95,6390	286.917,00	0,21
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	700			97,3370	681.359,00	0,49
1,1250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1820748538		EUR	700			95,4580	668.206,00	0,48
0,8750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	DE000A194DD9		EUR	800			98,4790	787.832,00	0,56
10,1840 % MGI-Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2022(24/26)	SE0018042277		EUR	300			97,1710	291.513,00	0,21
12,7030 % Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327		EUR	500			90,7500	453.750,00	0,32
0,7500 % Neste Oyj EO-Notes 2021(21/28)	FI4000496286		EUR	800	800		86,6850	693.480,00	0,49
9,2950 % Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	NO0010936065		EUR	300			102,9410	308.823,00	0,22
0,0000 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2235996217		EUR	820	820		84,1930	690.382,60	0,49
1,1250 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	XS2449330179		EUR	750	750		91,1200	683.400,00	0,49
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807		EUR	750			92,3070	692.302,50	0,49
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	760	760		91,5570	695.833,20	0,50
0,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2412044567		EUR	820	820		84,6120	693.818,40	0,49
1,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)	FR0013324340		EUR	700	700		93,6690	655.683,00	0,47
2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2526839258		EUR	700	700		95,5490	668.843,00	0,48
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536		EUR	800			86,4230	691.384,00	0,49
3,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)	XS2613667976		EUR	700	700		99,1680	694.176,00	0,50
1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	FR0013332988		EUR	800	800		94,4610	755.688,00	0,54
0,0500 % Vattenfall AB EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2133390521		EUR	760	760		92,4170	702.369,20	0,50
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	1.000			100,1880	1.001.880,00	0,71
7,9300 % Aker Horizons ASA NK-FLR Notes 2021(23/25)	NO0010923220		NOK	2.500			97,1870	215.605,06	0,15
5,3100 % Leroy Seafood Group ASA NK-FLR Bonds 2021(27)	NO0011097305		NOK	2.000			99,7200	176.979,53	0,13
7,5000 % Dooba Finance AB (publ) SK-Bonds 2020(22/24)	NO0010895360		SEK	4.400			91,9940	351.894,42	0,25
2,7500 % European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2012(23)	XS0852107266		SEK	9.000			99,8500	781.251,36	0,56
12,5460 % Gaming Innovation Group PLC SK-FLR Bonds 2021(21/24)	NO0011017097		SEK	2.000			103,0470	179.170,11	0,13
8,8880 % Holmström Fastigheter Holding SK-FLR Notes 2021(21/24)	SE0015797667		SEK	6.250			90,4860	491.656,31	0,35
4,7890 % Skandiabanken AB SK-FLR Cov.Loan 2019(24)Nr.517	SE0011869635		SEK	16.000			100,2940	1.395.067,25	1,00
7,0000 % Golar LNG Ltd. DL-Notes 2021(24/25)	NO0011123432		USD	600			98,8630	560.394,90	0,40

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.914.901,13	4,93
Verzinsliche Wertpapiere									
5,2500 % AEROF Sweden Bondco AB (publ) EO-Bonds 2021(22/24)	SE0015483151		EUR	300			88,5000	265.500,00	0,19
0,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2079716853		EUR	750			92,8300	696.225,00	0,50
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8		EUR	1.000			100,7080	1.007.080,00	0,72
11,2050 % MGI-Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2023(25/27)	SE0019892241		EUR	200			97,7500	195.500,00	0,14
12,4720 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	500	100		104,3600	521.800,00	0,37
5,0000 % PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	DE000A30VJW3		EUR	510			99,2500	506.175,00	0,36
10,2710 % Dampskibsselskabet Norden A/S DL-FLR Bonds 2021(24)	NO0011036162		USD	500			102,5660	484.487,48	0,34
3,1250 % United States of America DL-Notes 2018(28)	US9128285M81		USD	1.100			93,1172	967.679,80	0,69
1,5000 % United States of America DL-Notes 2019(24)	US912828YV68		USD	1.100			95,6777	994.289,16	0,71
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(27)	US912828Z781		USD	1.500			90,0547	1.276.164,69	0,91
Investmentanteile							EUR	81.540.019,05	58,17
Gruppenfremde Investmentanteile									
Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI-DKK o.N.	LU0476538607		ANT	286.400			DKK 175,6968	6.747.782,48	4,81
Algebris UCITS Fds-AI.Fin.Cre. Registered Shares I EUR o.N.	IE00B81TMV64		ANT	19.600	19.600		EUR 176,4000	3.457.440,00	2,47
Anaxis Short Duration Actions au Port.I 3 Déc.o.N.	FR0010951483		ANT	2.900			EUR 1.284,0400	3.723.716,00	2,66
BlackRock Str.F-Fxd Inc.Str.Fd Act. Nom. D4 EUR o.N.	LU1090193134		ANT	26.600			EUR 103,9900	2.766.134,00	1,97
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	115.500			EUR 80,3300	9.278.115,00	6,62
DWS Inv.- Corp.Hybrid Bonds Inhaber-Anteile XC o.N.	LU1292896948		ANT	30.000	30.000		EUR 118,0600	3.541.800,00	2,53
Evli Green Corporate Bond Fund Nam.-An. IB EUR Acc. oN	FI4000441464		ANT	48.707			EUR 88,1000	4.291.098,73	3,06
Finreon Green Income Inhaber-Anteile S5	DE000A3D9GE8		ANT	18.000	18.000		EUR 98,1100	1.765.980,00	1,26
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348		ANT	242.050			EUR 8,4122	2.036.173,01	1,45
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	IE00B55J5565		ANT	390.000		110.000	EUR 10,6657	4.159.623,00	2,97
JSS IF-JSS Twe.Su.Insu.Bd Opp. Namens-Ant. I2 acc. EUR o.N.	LU1629313856		ANT	69.800			EUR 101,0200	7.051.196,00	5,03
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	549.000			EUR 7,8570	4.313.493,00	3,08
The Jupiter GI.Fd-J.Dyn.Bd ESG Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2403912442		ANT	81.000			EUR 83,4500	6.759.450,00	4,82
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	LU0500137822		ANT	311.800			NOK 222,4922	6.156.043,34	4,39
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.USD o.N.	IE00B3ZBQ888		ANT	580.000			USD 10,1811	5.578.684,93	3,98
Ninety One GS-Em.Mkts Corp.Dbt Actions Nom. I Acc. USD o.N.	LU1275256334		ANT	120.000			USD 24,8400	2.816.060,46	2,01
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Dis MV o.N.	LU0358731478		ANT	90.000			USD 83,4713	7.097.229,10	5,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	128.550.534,16	91,70
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	11.389.128,17	8,13
Kassenbestände									
Verwahrstelle							EUR	11.389.128,17	8,13
			CZK	144.275,69				5.924,11	0,00
			DKK	726.359,46				97.403,78	0,07
			EUR	9.693.243,23				9.693.243,23	6,92
			NOK	221.663,23				19.670,00	0,01
			SEK	17.808.373,29				1.548.190,71	1,11
			USD	26.141,08				24.696,34	0,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	366.853,50	0,26
Zinsansprüche			EUR	360.855,94				360.855,94	0,26
Sonstige Forderungen			EUR	5.997,56				5.997,56	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-123.269,05	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-68.570,05				-68.570,05	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-16.365,16				-16.365,16	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.857,84				-4.857,84	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-11.489,11				-11.489,11	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-20.492,70				-20.492,70	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-1.494,19				-1.494,19	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	140.183.246,78	100,00 ¹⁾
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen A									
Anzahl Anteile							STK	1.864.408,000	
Anteilwert							EUR	50,96	
Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen B									
Anzahl Anteile							STK	945.894,000	
Anteilwert							EUR	47,76	

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.

Ellwanger.Geiger Vermögensstrategie - Ellwanger.Geiger Anleihen

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)		per 29.09.2023	
Tschechische Kronen	(CZK)	24,3540000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4572000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,2691000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,5027000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0585000	= 1 Euro (EUR)

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - Ellwanger.Geiger Megatrends

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	42.407.054,95	100,16
1. Investmentanteile	40.324.750,13	95,24
Euro	29.318.775,90	69,24
US-Dollar	11.005.974,23	25,99
2. Bankguthaben	2.072.041,19	4,89
3. Sonstige Vermögensgegenstände	10.263,63	0,02
II. Verbindlichkeiten	-66.086,59	-0,16
III. Teilfondsvermögen	42.340.968,36	100,00

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - Ellwanger.Geiger Megatrends

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen								EUR 40.324.750,13	95,24	
Investmentanteile								EUR 40.324.750,13	95,24	
Gruppenfremde Investmentanteile										
apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile I	DE000A2AQYV6		ANT	125	25		EUR	13.370,2600	1.671.282,50	3,95
Bellevue(L)-B.As.Pac.Healthc. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1587985497		ANT	9.850	2.350		EUR	168,6800	1.661.498,00	3,92
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LI0181468138		ANT	6.500	750		EUR	217,0400	1.410.760,00	3,33
green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N.	LU1136261358		ANT	1.000	375		EUR	1.427,2900	1.427.290,00	3,37
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883		ANT	245.000	65.000		EUR	6,9470	1.702.015,00	4,02
iShsIV-Smart City Infrs.U.ETF Registered Shares USD Acc. o.N	IE00BKTLJC87		ANT	250.000	40.000		EUR	5,9100	1.477.500,00	3,49
L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M2Z96		ANT	98.000	32.000	14.000	EUR	16,1660	1.584.268,00	3,74
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	92.250	22.250		EUR	19,7820	1.824.889,50	4,31
L&G-L&G Hlhc.Breakth.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC677		ANT	170.000	50.000		EUR	9,9320	1.688.440,00	3,99
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	IE00BMW3QX54		ANT	90.000	20.000		EUR	19,0880	1.717.920,00	4,06
Multifl.-Carnot Effl.Energy Nam.-An. D EUR o.N.	LU0330111302		ANT	740	165		EUR	2.250,6100	1.665.451,40	3,93
PA-Food Revolution Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU2318335796		ANT	18.500	2.500		EUR	77,0700	1.425.795,00	3,37
Robeco CGF-Rob.SAM Circ.Ec.Eqs Act. Nom. Class F EUR Acc.o.N.	LU2092758999		ANT	12.600	3.100		EUR	131,3500	1.655.010,00	3,91
Sycamore Fd-Syco.Happy at Work Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1301026206		ANT	9.750	1.500		EUR	149,0140	1.452.886,50	3,43
TBF SMART POWER Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2AQZX9		ANT	27.250	6.250		EUR	60,6800	1.653.530,00	3,91
Variopartner-T.Gbl Wat.Sol.Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2001709976		ANT	7.650	2.650		EUR	223,3900	1.708.933,50	4,04
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	710	135		EUR	2.367,6500	1.681.031,50	3,97
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51		ANT	21.500	7.000	3.000	EUR	88,8500	1.910.275,00	4,51
Bellevue Fds (L)-B.Biotech Namens-Anteile I USD o.N.	LU0415392751		ANT	3.050	400		USD	546,1900	1.573.811,53	3,72
BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0724618946		ANT	26.500	4.500	2.000	USD	68,8900	1.724.690,60	4,07
Candriam Eq.L-Oncology Impact Act. Nom. I USD Acc.	LU1864482358		ANT	670	70		USD	2.463,8600	1.559.552,39	3,68
FF-Sustainable Demographics Fd Namens-Anteile Y-ACC-USD o.N.	LU0528228231		ANT	56.000	8.000		USD	27,5900	1.459.650,45	3,45
LO Funds SICAV-World Brands Act. Nom. N USD Acc. oN	LU1809977686		ANT	5.000	600		USD	333,3826	1.574.787,91	3,72
M.A.G.D.Fd-ESG As.Gr. Cons.Eq. Namens-Anteile I Cap. USD o.N.	LU0593848566		ANT	107.500	22.500		USD	14,5200	1.474.633,92	3,48
Multiflex- The Singularity Fd Namens-Ant. D1 USD Acc. o.N.	LU1779697538		ANT	13.000	2.400	900	USD	133,4400	1.638.847,43	3,87
Summe Wertpapiervermögen								EUR 40.324.750,13	95,24	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								EUR 2.072.041,19	4,89	
Kassenbestände								EUR 2.072.041,19	4,89	
Verwahrstelle										
			EUR	1.688.251,52				1.688.251,52	3,99	
			USD	406.241,38				383.789,68	0,91	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 10.263,63	0,02	
Gründungskosten			EUR	10.263,63				10.263,63	0,02	

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - Ellwanger.Geiger Megatrends

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 29.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-66.086,59	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.598,59				-36.598,59	-0,09
Betreuungsgebühr			EUR	-4.994,66				-4.994,66	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.504,13				-1.504,13	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.306,51				-2.306,51	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-20.492,70				-20.492,70	-0,05
Sonstige Kosten			EUR	-190,00				-190,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	42.340.968,36	100,00 ¹⁾
ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - Ellwanger.Geiger Megatrends A									
Anzahl Anteile							STK	494.262,000	
Anteilwert							EUR	40,86	
ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - Ellwanger.Geiger Megatrends B									
Anzahl Anteile							STK	535.925,000	
Anteilwert							EUR	41,33	

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.

**ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)**

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE - Ellwanger.Geiger Megatrends

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.09.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9681000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0585000	= 1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

zum 30. September 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

ELLWANGER.GEIGER VERMÖGENSSTRATEGIE
Investmentfonds (F.C.P.)

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

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 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. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung 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) Aufteilung der Kosten

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds haftet nur für die Verbindlichkeiten und Kosten des jeweiligen Teilfonds. Dementsprechend werden die Kosten, einschließlich der Gründungskosten der Teilfonds, den einzelnen Teilfonds gesondert berechnet, soweit sie diese alleine betreffen. Im Übrigen werden die Kosten den einzelnen Teilfonds im Verhältnis ihres Nettovermögens anteilig belastet.

n) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden.

o) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. September 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. September 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. September 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW 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 nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für alle Teilfonds grundsätzlich ausgeschüttet.

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

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

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

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

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

Erläuterung 7 – 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.