



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

F&P

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 K271

F & P Vermögensmanagement GmbH



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
F&P - Flex.....	8
Vermögensübersicht.....	8
Vermögensaufstellung.....	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	15

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Str. 9
D-54296 Trier

Portfolioverwalter

F & P Vermögensmanagement GmbH
Bavariastraße 7
D-80336 MÜNCHEN

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle in Luxemburg

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

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds F&P (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 unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten:

F&P – Flex in EUR.

(im Folgenden „Flex“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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.

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

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

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

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an 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. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

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

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte 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 oder der Informationsstelle 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 „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.

Auf einen Blick

Fondsvermögen F&P

	F&P - Flex I	F&P - Flex P
ISIN	LU0328540108	LU0328540017
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	09.11.2007	09.11.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	F&P - Flex S
ISIN	LU0328540280
Währung	Euro
Fondsaufgabe	09.11.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht F&P - Flex zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		38.634.753,83	100,93
1. Aktien		28.771.312,56	75,16
- Deutschland	EUR	5.720.468,74	14,94
- Euro-Länder	EUR	4.295.241,70	11,22
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.071.040,00	2,80
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	17.684.562,12	46,20
2. Anleihen		1.215.468,00	3,18
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	998.050,00	2,61
- Unternehmensanleihen	EUR	217.418,00	0,57
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		181.317,03	0,47
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	181.317,03	0,47
4. Investmentanteile		4.571.372,17	11,94
- Investmentfonds	EUR	4.571.372,17	11,94
5. Derivate		-14.555,00	-0,04
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-14.555,00	-0,04
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		3.879.204,55	10,13
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	3.144.055,80	8,21
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	12.533,34	0,03
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	722.615,41	1,89
7. Sonstige Vermögensgegenstände		30.634,52	0,08
II. Verbindlichkeiten		-354.414,08	-0,93
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-354.414,08	-0,93
III. Teilfondsvermögen	EUR	38.280.339,75	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		30.168.097,59	78,81
Aktien				EUR		28.771.312,56	75,16
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20		STK	9.000 CHF	40,1000	374.676,87	0,98
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		STK	1.000 CHF	91,7200	95.221,29	0,25
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01		STK	200 CHF	1.154,0000	239.610,48	0,63
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01		STK	3.000 CHF	111,3000	346.646,18	0,91
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10		STK	2.000 CHF	111,5000	231.512,72	0,60
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	5.500 EUR	259,5000	1.427.250,00	3,73
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		STK	4.000 EUR	54,1200	216.480,00	0,57
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	1.000 EUR	964,2000	964.200,00	2,52
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.		STK	6.000 EUR	45,1850	271.110,00	0,71
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.		STK	7.000 EUR	26,3800	184.660,00	0,48
DE0005232805	Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.000 EUR	29,3000	58.600,00	0,15
GB0007980591	BP PLC Registered Shares DL -,25		STK	30.000 EUR	5,6000	168.000,00	0,44
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.200 EUR	52,9000	63.480,00	0,17
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.		STK	27.090 EUR	14,9080	403.857,72	1,06
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	1.500 EUR	69,5200	104.280,00	0,27
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.000 EUR	27,8800	195.160,00	0,51
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.		STK	1.000 EUR	236,7000	236.700,00	0,62
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	2.000 EUR	83,2200	166.440,00	0,43
FR0000052292	Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.		STK	100 EUR	2.140,0000	214.000,00	0,56
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		STK	12.500 EUR	46,3600	579.500,00	1,51
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port. EO 4		STK	750 EUR	338,5000	253.875,00	0,66
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		STK	500 EUR	410,0500	205.025,00	0,54
DE0005470405	LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.000 EUR	22,9800	137.880,00	0,36
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	1.800 EUR	410,4000	738.720,00	1,93
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	400 EUR	713,6000	285.440,00	0,75
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.		STK	5.000 EUR	64,5700	322.850,00	0,84
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.		STK	2.000 EUR	238,8000	477.600,00	1,25
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	8.000 EUR	133,8800	1.071.040,00	2,80
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	4.000 EUR	42,2100	168.840,00	0,44
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05		STK	4.795 EUR	33,2600	159.481,70	0,42
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		STK	2.000 EUR	89,9400	179.880,00	0,47
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.000 EUR	189,5200	758.080,00	1,98
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		STK	7.000 EUR	33,5950	235.165,00	0,61
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.		STK	5.000 EUR	74,5500	372.750,00	0,97
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		STK	8.000 EUR	62,3300	498.640,00	1,30
DE0007664005	Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	400 EUR	112,1000	44.840,00	0,12
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	1.600 EUR	105,4000	168.640,00	0,44

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
GB0002875804	British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25		STK	5.000 GBP	24,3000	143.276,61	0,37
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01		STK	1.800 USD	102,1900	171.619,71	0,45
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025		STK	1.500 USD	72,0000	100.765,07	0,26
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	14.000 USD	182,1500	2.379.268,52	6,22
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	10.000 USD	193,2500	1.803.041,61	4,71
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	14.000 USD	210,6200	2.751.147,60	7,19
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.		STK	2.100 USD	80,3600	157.451,02	0,41
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	200 USD	787,3200	146.915,47	0,38
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		STK	900 USD	905,3800	760.255,64	1,99
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1		STK	500 USD	467,1000	217.904,46	0,57
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	2.500 USD	441,1600	1.029.016,61	2,69
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	3.000 USD	446,9500	1.251.026,31	3,27
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Registered Shares DL 1		STK	500 USD	435,9500	203.372,83	0,53
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	28.000 USD	123,5400	3.227.393,17	8,43
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	3.600 USD	58,0300	194.913,23	0,51
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		STK	4.000 USD	27,9800	104.422,47	0,27
US75513E1010	RTX Corp. Registered Shares DL -,01		STK	2.400 USD	100,3900	224.795,67	0,59
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	600 USD	257,1000	143.926,11	0,38
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		STK	250 USD	786,6700	183.492,72	0,48
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL-,01		STK	450 USD	52,8800	22.201,90	0,06
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20		STK	3.000 USD	115,3100	322.756,11	0,84
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	2.500 USD	262,4700	612.217,76	1,60
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	1.215.468,00	3,18
DE000BU22015	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	500 %	99,6070	498.035,00	1,30
DE000BU22023	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	500 %	100,0030	500.015,00	1,31
XS1002121454	Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)		EUR	200 %	108,7090	217.418,00	0,57
Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR	181.317,03	0,47
Sonstige					EUR	181.317,03	0,47
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	700 CHF	249,5000	181.317,03	0,47
Investmentanteile					EUR	4.571.372,17	11,94
Gruppenfremde Investmentanteile					EUR	4.571.372,17	11,94
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.		ANT	7.500 EUR	51,2000	384.000,00	1,00
LU2197908721	MUL Amundi Nasdaq 100 II UCITS ETF Inh.Anteile Dist		ANT	4.000 EUR	195,8800	783.520,00	2,05
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	2.600 EUR	281,0900	730.834,00	1,91
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	10.000 EUR	84,6500	846.500,00	2,21
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.		ANT	3.000 EUR	101,4400	304.320,00	0,79

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
LU0382967288	FVCM-U.S.Equity Fund Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	1.100 USD	318,5200	326.900,54	0,85	
LU0082616367	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. A (dis.) DL o.N.		ANT	24.000 USD	53,3800	1.195.297,63	3,12	
Summe Wertpapiervermögen				EUR		34.739.469,76	90,75	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR		-14.555,00	-0,04	
Derivate auf einzelne Wertpapiere				EUR		-14.555,00	-0,04	
Wertpapier-Optionsrechte				EUR		-14.555,00	-0,04	
Optionsrechte auf Aktien				EUR		-14.555,00	-0,04	
DE000F0E2RJO	Bayer AG CALL 30.00 20.12.2024	XEUR	STK	-40 EUR	1,0000	-4.000,00	-0,01	
DE000C400DE6	MTU Aero Engines AG PUT 200.00 20.12.2024	XEUR	STK	-10 EUR	5,3200	-5.320,00	-0,01	
DE000F0G4Y33	Siemens AG PUT 150.00 20.12.2024	XEUR	STK	-15 EUR	3,4900	-5.235,00	-0,01	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		3.879.204,55	10,13	
Bankbestände				EUR		3.879.204,55	10,13	
Verwahrstelle				EUR		3.879.204,55	10,13	
Banque de Luxembourg S.A.						76.214,60 CHF	79.123,99	0,21
Banque de Luxembourg S.A.						93.470,45 DKK	12.533,25	0,03
Banque de Luxembourg S.A.						3.144.055,80 EUR	3.144.055,80	8,21
Banque de Luxembourg S.A.						13.932,94 GBP	16.430,16	0,04
Banque de Luxembourg S.A.						1,02 NOK	0,09	0,00
Banque de Luxembourg S.A.						672.084,26 USD	627.061,26	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		30.634,52	0,08	
Dividendenansprüche							12.114,85	0,03
Zinsansprüche							18.519,67	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-354.414,08	-0,93	
Betreuungsgebühr							-5.174,64	-0,01
Performancegebühr							-303.269,57	-0,79
Prüfungskosten							-10.095,70	-0,03
Register- und Transferstellenvergütung							-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement							-4.360,24	-0,01
Verwahrstellenvergütung							-2.240,35	-0,01
Verwaltungsvergütung							-26.312,19	-0,07
Zentralverwaltungsvergütung							-2.728,06	-0,01
Teilfondsvermögen				EUR		38.280.339,75	100,00	
Anteilwert F&P - Flex I				EUR		104,11		
Anteilwert F&P - Flex P				EUR		100,36		
Anteilwert F&P - Flex S				EUR		107,37		
Umlaufende Anteile F&P - Flex I				STK		58.067,000		
Umlaufende Anteile F&P - Flex P				STK		57.277,320		

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
	Umlaufende Anteile F&P - Flex S			STK		246.674,000	

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

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
Bayer AG CALL 30.00 20.12.2024 BBG01KBK66V3	EUR	-40	100	26,38	1	105.520,00
MTU Aero Engines AG PUT 200.00 20.12.2024 BBG00R6V6JR8	EUR	-10	100	238,80	1	238.800,00
Siemens AG PUT 150.00 20.12.2024 BBG01KPODG33	EUR	-15	100	173,72	1	260.580,00

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR	Eurex Deutschland
------	-------------------

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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 sonstige Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse 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 solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

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 -verminderungen inbegriffen sind.

Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Zusammengefasster Abschluss

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

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Terminkontrakte

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

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

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Zusätzliche Informationen zum Bericht

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

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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 Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse 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 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

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

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

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

Erläuterung 8 – Ertragsverwendung

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

Erläuterung 9 - 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.



Die etwas andere Fondsgesellschaft



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