



## 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        |
| <b>F&amp;P - Flex.....</b>                                       | <b>8</b> |
| 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](http://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](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

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

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

## Auf einen Blick

### Fondsvermögen F&P

|                   | <b>F&amp;P - Flex I</b> | <b>F&amp;P - Flex P</b> |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| ISIN              | LU0328540108            | LU0328540017            |
| Währung           | Euro                    | Euro                    |
| Fondsaufgabe      | 09.11.2007              | 09.11.2007              |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend            | Ausschüttend            |

|                   | <b>F&amp;P - Flex S</b> |
|-------------------|-------------------------|
| ISIN              | LU0328540280            |
| Währung           | Euro                    |
| Fondsaufgabe      | 09.11.2007              |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend            |

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht F&P - Flex zum 30.06.2024

|   |            | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|------------|----------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>  |            | <b>38.634.753,83</b> | <b>100,93</b>                                  |
| 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   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>  |            | <b>-354.414,08</b>   | <b>-0,93</b>                                   |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten   |            | -354.414,08          | -0,93  |
| <b>III. Teilfondsvermögen</b>   | <b>EUR</b> | <b>38.280.339,75</b> | <b>100,00</b>                                  |

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|--|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |            | <b>30.168.097,59</b> | <b>78,81</b>                           |
| <b>Aktien</b>                       |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |            | <b>28.771.312,56</b> | <b>75,16</b>                           |
| 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 <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|------------|---------------------|--|
| 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                                   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>         |  |       |                                      |                    | <b>EUR</b> | <b>1.215.468,00</b> | <b>3,18</b>                            |
| 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                                   |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b> |  |       |                                      |                    | <b>EUR</b> | <b>181.317,03</b>   | <b>0,47</b>                            |
| <b>Sonstige</b>                         |  |       |                                      |                    | <b>EUR</b> | <b>181.317,03</b>   | <b>0,47</b>                            |
| CH0012032048                            | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.                   |       | STK                                  | 700 CHF            | 249,5000   | 181.317,03          | 0,47                                   |
| <b>Investmentanteile</b>                |  |       |                                      |                    | <b>EUR</b> | <b>4.571.372,17</b> | <b>11,94</b>                           |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |  |       |                                      |                    | <b>EUR</b> | <b>4.571.372,17</b> | <b>11,94</b>                           |
| 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 <sup>1)</sup> |       |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------|----------------------|--|-------|
| 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                                   |       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>34.739.469,76</b> | <b>90,75</b>                           |       |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>-14.555,00</b>    | <b>-0,04</b>                           |       |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>   |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>-14.555,00</b>    | <b>-0,04</b>                           |       |
| <b>Wertpapier-Optionsrechte</b>  |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>-14.555,00</b>    | <b>-0,04</b>                           |       |
| <b>Optionsrechte auf Aktien</b>  |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>-14.555,00</b>    | <b>-0,04</b>                           |       |
| 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                                  |       |
| <b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>  |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>3.879.204,55</b>  | <b>10,13</b>                           |       |
| <b>Bankbestände</b>  |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>3.879.204,55</b>  | <b>10,13</b>                           |       |
| <b>Verwahrstelle</b>   |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>3.879.204,55</b>  | <b>10,13</b>                           |       |
| 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  |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>30.634,52</b>     | <b>0,08</b>                            |       |
| Dividendenansprüche  |   |       |                                      |                    |          |                      | 12.114,85                              | 0,03  |
| Zinsansprüche  |   |       |                                      |                    |          |                      | 18.519,67                              | 0,05  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>-354.414,08</b>   | <b>-0,93</b>                           |       |
| 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 |
| <b>Teilfondsvermögen</b>   |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>38.280.339,75</b> | <b>100,00</b>                          |       |
| <b>Anteilwert F&amp;P - Flex I</b>   |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>104,11</b>        |  |       |
| <b>Anteilwert F&amp;P - Flex P</b>   |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>100,36</b>        |  |       |
| <b>Anteilwert F&amp;P - Flex S</b>   |   |       |                                      | <b>EUR</b>         |          | <b>107,37</b>        |  |       |
| <b>Umlaufende Anteile F&amp;P - Flex I</b>   |   |       |                                      | <b>STK</b>         |          | <b>58.067,000</b>    |  |       |
| <b>Umlaufende Anteile F&amp;P - Flex P</b>   |   |       |                                      | <b>STK</b>         |          | <b>57.277,320</b>    |  |       |

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 <sup>1)</sup> |
|------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|------|--------------------|--|
|      | <b>Umlaufende Anteile F&amp;P - Flex S</b> |       |                                      | <b>STK</b>         |      | <b>246.674,000</b> |  |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Verpflichtung aus Derivaten

### Verpflichtung aus Derivaten

#### Optionen

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