



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

G&P INVEST

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 K420



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
G&P INVEST.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie.....	15
Vermögensübersicht.....	15
Vermögensaufstellung.....	16
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	20

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 Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

Portfolioverwalter

Schuhmann & Cie. GmbH
Mörfelder Landstraße 117
D-60598 FRANKFURT AM MAIN

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle 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 „G&P INVEST“ (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds 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 („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) 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:

- G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds in EUR (im Folgenden „Ikarus Strategiefonds“ genannt)
- G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie in EUR (im Folgenden „Securitas Aktienstrategie“ 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 der 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 seine 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 den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen 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, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen 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 G&P INVEST

	G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds I-A	G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds R-A
ISIN	LU1192881859	LU1192882667
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	09.04.2015	09.04.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie I	G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie R
ISIN	LU1817836999	LU1817836726
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	26.06.2018	26.06.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		139.877.269,26	100,11
1. Aktien		3.431.800,00	2,46
- Euro-Länder	EUR	3.431.800,00	2,46
2. Anleihen		46.108.117,56	33,00
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	19.303.536,33	13,82
- Unternehmensanleihen	EUR	26.804.581,23	19,18
3. Zertifikate		5.593.200,00	4,00
- Zertifikate	EUR	5.593.200,00	4,00
4. Investmentanteile		83.853.440,00	60,02
- Investmentfonds	EUR	83.853.440,00	60,02
5. Derivate		39.149,83	0,03
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	24.787,50	0,02
- Futures (Verkauf)	EUR	-17.250,00	-0,01
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	31.612,33	0,02
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		622.474,85	0,45
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	522.944,77	0,37
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	12.502,07	0,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	87.028,01	0,06
7. Sonstige Vermögensgegenstände		229.087,02	0,16
II. Verbindlichkeiten		-157.440,80	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-157.440,80	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR	139.719.828,46	100,00

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

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		70.870.695,74	100,13
1. Aktien		1.616.000,00	2,28
- Euro-Länder	EUR	1.616.000,00	2,28
2. Anleihen		36.654.077,56	51,79
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	9.849.496,33	13,92
- Unternehmensanleihen	EUR	26.804.581,23	37,87
3. Zertifikate		5.593.200,00	7,90
- Zertifikate	EUR	5.593.200,00	7,90
4. Investmentanteile		26.654.475,00	37,66
- Investmentfonds	EUR	26.654.475,00	37,66
5. Derivate		19.793,20	0,03
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	8.262,50	0,01
- Futures (Verkauf)	EUR	-5.750,00	-0,01
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	17.280,70	0,02
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		126.248,75	0,18
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	44.296,58	0,06
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	12.502,07	0,02
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	69.450,10	0,10
7. Sonstige Vermögensgegenstände		206.901,23	0,29
II. Verbindlichkeiten		-93.447,70	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-93.447,70	-0,13
III. Teilfondsvermögen	EUR	70.777.248,04	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds 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		39.833.117,33	56,28
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		34.239.917,33	48,38
XS1135337498	Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)		EUR	1.000 %	96,2820	962.820,00	1,36
FR0013404571	Autoroutes du Sud de la France EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)		EUR	1.000 %	87,4230	874.230,00	1,24
XS2595418679	BASF SE MTN v.2023(2023/2035)		EUR	1.000 %	105,4140	1.054.140,00	1,49
XS1823246803	BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)		EUR	1.000 %	96,1110	961.110,00	1,36
DE0001104891	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	3.000 %	99,3920	2.981.760,00	4,21
DE0001030583	Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)		EUR	1.000 %	97,0860	1.166.226,16	1,65
XS2791960664	E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)		EUR	1.000 %	98,5860	985.860,00	1,39
FR0013407236	Frankreich EO-OAT 2019(29)		EUR	1.250 %	88,6950	1.108.687,50	1,57
XS1944456109	Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/25)		EUR	1.000 %	98,3920	983.920,00	1,39
XS1412266907	Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)		EUR	1.000 %	86,0960	860.960,00	1,22
XS2671017874	Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.23(29)		NOK	30.000 %	101,1680	2.659.772,67	3,76
FR001400HX73	L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)		EUR	1.000 %	99,5580	995.580,00	1,41
FR0013506508	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/25)		EUR	1.000 %	97,8570	978.570,00	1,38
FR001400HJE7	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)		EUR	100 %	99,8710	99.871,00	0,14
XS1001749289	Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)		EUR	4.000 %	100,4340	4.017.360,00	5,68
XS2170362326	Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(24/24)		EUR	1.000 %	98,6680	986.680,00	1,39
XS2441244535	Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)		EUR	1.000 %	97,8710	978.710,00	1,38
XS2022093434	OMV AG EO-Medium-Term Notes 2019(25)		EUR	1.000 %	96,5920	965.920,00	1,36
XS1708192684	Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/24)		EUR	1.000 %	98,9700	989.700,00	1,40
XS1195056079	Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)		EUR	1.000 %	98,3070	983.070,00	1,39
FR0013144003	Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)		EUR	1.000 %	92,6860	926.860,00	1,31
DE000A2TSTE8	SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2024/2024)		EUR	1.000 %	98,6690	986.690,00	1,39
XS2733106657	Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)		EUR	2.000 %	100,2980	2.005.960,00	2,83
XS1566101603	Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	1.000 %	94,6250	946.250,00	1,34
AT0000A1VGK0	Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2017(27)		EUR	1.000 %	93,4410	934.410,00	1,32
JE00B1VS3770	WisdomTree Metal Securit.Ltd. Physical Gold ETC 07 (unl.)		STK	14.000 EUR	203,2000	2.844.800,00	4,02
Zertifikate				EUR		5.593.200,00	7,90
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		STK	80.000 EUR	69,9150	5.593.200,00	7,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		4.030.160,23	5,69
Aktien				EUR		1.616.000,00	2,28
NL0010872388	A.H.T. Syngas Technology N.V. Bearer Shares EO 1		STK	80.800 EUR	20,0000	1.616.000,00	2,28
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		2.414.160,23	3,41
DE000BU0E071	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24		EUR	1.000 %	99,8640	998.640,00	1,41

Vermögensaufstellung G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds 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⁾
DE000A3H3JV5	hep global GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)		EUR	500 %	95,5000	477.500,00	0,67
XS2177021271	Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)		EUR	1.000 %	91,8310	918.310,00	1,30
DE000A13SHL2	SeniVita Social Estate AG Wandelschuld.v.15(20/25)		EUR	750 %	2,7800	19.710,23	0,03
Investmentanteile				EUR		26.654.475,00	37,66
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		26.654.475,00	37,66
LU2611732632	AIS Amundi Dj SwitzTit30 UCITS ETF Dist Inh Anteile		ANT	3.000 EUR	159,1800	477.540,00	0,67
LU2089238203	Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN		ANT	200.000 EUR	29,4000	5.880.000,00	8,31
DE000ETF9090	Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist		ANT	30.000 EUR	40,1600	1.204.800,00	1,70
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	30.000 EUR	49,4050	1.482.150,00	2,09
IE00BWGCG836	Dimens.Fds-Em.M.L.C.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.		ANT	75.000 EUR	16,1600	1.212.000,00	1,71
IE00B8N2Z924	Dimens.Fds-Gl.Sust.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Dis. o.N.		ANT	50.000 EUR	29,7700	1.488.500,00	2,10
IE00B2PC0260	Dimens.Fds-Glbl Core Equity Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.		ANT	25.000 EUR	45,3800	1.134.500,00	1,60
IE00B6897102	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Dis.o.N.		ANT	45.000 EUR	27,1100	1.219.950,00	1,72
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	70.000 EUR	33,1980	2.323.860,00	3,28
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	55.000 EUR	50,8700	2.797.850,00	3,95
DE000A0H08D2	iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	50.000 EUR	23,2300	1.161.500,00	1,64
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.		ANT	10.000 EUR	151,9800	1.519.800,00	2,15
LU1646360971	MUL Amundi MSCI EMU UCITS ETF Inh.Anteile Dist		ANT	12.000 EUR	62,7400	752.880,00	1,06
LU0480132876	UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN		ANT	32.000 EUR	100,2100	3.206.720,00	4,53
IE00BG143G97	Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.		ANT	29.000 EUR	27,3250	792.425,00	1,12
Summe Wertpapiervermögen				EUR		70.517.752,56	99,63
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR		19.793,20	0,03
Aktienindex-Derivate				EUR		-5.750,00	-0,01
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR		-5.750,00	-0,01
DE000C6XKBX4	EURO STOXX 50 Sep24		XEUR STK	-25 EUR	4.926,0000	-5.750,00	-0,01
Optionsrechte				EUR		8.262,50	0,01
Optionsrechte auf Aktienindices				EUR		8.262,50	0,01
DE000FOWGRN1	DAX Index PUT 17500.00 19.07.2024		XEUR STK	25 EUR	66,1000	8.262,50	0,01
Devisen-Derivate				EUR		17.280,70	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				EUR		17.280,70	0,02
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 31.12.24			OTC STK	8.337.479 EUR	1,0817	17.280,70	0,02

Vermögensaufstellung G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR	126.248,75	0,18
	Bankbestände				EUR	33.590,75	0,05
	Verwahrstelle				EUR	33.590,75	0,05
	Banque de Luxembourg S.A.		9,30	CHF		9,66	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.		-48.361,42	EUR		-48.361,42	-0,07
	Banque de Luxembourg S.A.		142.659,86	NOK		12.502,07	0,02
	Banque de Luxembourg S.A.		74.426,26	USD		69.440,44	0,10
	Marginkonten				EUR	92.658,00	0,13
	Initial Margin				EUR	86.908,00	0,12
	Banque de Luxembourg S.A.		86.908,00	EUR		86.908,00	0,12
	Variation Margin				EUR	5.750,00	0,01
	Variation Margin EUR		5.750,00	EUR		5.750,00	0,01
	Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	206.901,23	0,29
	Zinsansprüche					206.901,23	0,29
	Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-93.447,70	-0,13
	Betreuungsgebühr					-8.304,39	-0,01
	Performancegebühr					-10.010,49	-0,01
	Prüfungskosten					-7.768,24	-0,01
	Taxe d'Abonnement					-7.390,48	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-3.732,57	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-56.241,53	-0,08
	Teilfondsvermögen				EUR	70.777.248,04	100,00
	Anteilwert G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds I-A				EUR	1.013,22	
	Anteilwert G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds R-A				EUR	99,69	
	Umlaufende Anteile G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds I-A				STK	21.585,340	
	Umlaufende Anteile G&P INVEST - Ikarus Strategiefonds R-A				STK	490.590,860	

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
DAX Index PUT 17500.00 19.07.2024 BBG01MKZH77	EUR	25	5	18.235,45	1	2.279.431,25

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
EURO STOXX 50 Sep24 BBG017Q95KB3	EUR	-25	10	4.894,02	1	1.223.505,00

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 31.12.24	31.12.2024	USD	-9.000.000	EUR	8.337.479	8.320.198,21	17.280,70	Banque de Luxembourg
Summe							17.280,70	

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)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR Eurex Deutschland

OTC Over-the-Counter

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		69.006.573,52	100,09
1. Aktien		1.815.800,00	2,63
- Euro-Länder	EUR	1.815.800,00	2,63
2. Anleihen		9.454.040,00	13,71
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	9.454.040,00	13,71
3. Investmentanteile		57.198.965,00	82,97
- Investmentfonds	EUR	57.198.965,00	82,97
4. Derivate		19.356,63	0,03
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	16.525,00	0,02
- Futures (Verkauf)	EUR	-11.500,00	-0,02
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	14.331,63	0,02
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		496.226,10	0,72
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	478.648,19	0,69
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	17.577,91	0,03
6. Sonstige Vermögensgegenstände		22.185,79	0,03
II. Verbindlichkeiten		-63.993,10	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-63.993,10	-0,09
III. Teilfondsvermögen	EUR	68.942.580,42	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie 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		6.957.440,00	10,09
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		6.957.440,00	10,09
DE0001104891	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	7.000 %	99,3920	6.957.440,00	10,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		4.312.400,00	6,26
Aktien				EUR		1.815.800,00	2,63
NL0010872388	A.H.T. Syngas Technology N.V. Bearer Shares EO 1		STK	90.790 EUR	20,0000	1.815.800,00	2,63
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		2.496.600,00	3,62
DE000BU0E071	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24		EUR	2.500 %	99,8640	2.496.600,00	3,62
Investmentanteile				EUR		57.198.965,00	82,97
Gruppenfremde Investmentanteile				EUR		57.198.965,00	82,97
LU2611731824	AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile		ANT	52.500 EUR	24,7600	1.299.900,00	1,89
LU2611732632	AIS Amundi DJ SwitzTit30 UCITS ETF Dist Inh Anteile		ANT	5.000 EUR	159,1800	795.900,00	1,15
LU2089238203	Amundi Index Solu.-A.PRIME GL. Nam.-Ant.UC.ETF DR USD Acc.oN		ANT	250.000 EUR	29,4000	7.350.000,00	10,66
DE000ETF9090	Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist		ANT	70.000 EUR	40,1600	2.811.200,00	4,08
DE000ETFLO29	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	80.000 EUR	49,4050	3.952.400,00	5,73
IE00BWGCG836	Dimens.Fds-Em.M.L.C.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.		ANT	150.000 EUR	16,1600	2.424.000,00	3,52
IE00B8N2Z924	Dimens.Fds-Gl.Sust.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Dis. o.N.		ANT	145.000 EUR	29,7700	4.316.650,00	6,26
IE00B2PC0260	Dimens.Fds-Glbl Core Equity Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.		ANT	60.000 EUR	45,3800	2.722.800,00	3,95
IE00B6897102	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Dis.o.N.		ANT	75.000 EUR	27,1100	2.033.250,00	2,95
IE00B4X9L533	HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	150.000 EUR	33,1980	4.979.700,00	7,22
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	105.000 EUR	50,8700	5.341.350,00	7,75
DE000A0H08D2	iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	75.000 EUR	23,2300	1.742.250,00	2,53
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.		ANT	28.000 EUR	151,9800	4.255.440,00	6,17
LU1646360971	MUL Amundi MSCI EMU UCITS ETF Inh.Anteile Dist		ANT	48.000 EUR	62,7400	3.011.520,00	4,37
LU0480132876	UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN		ANT	60.000 EUR	100,2100	6.012.600,00	8,72
IE00BG143G97	Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.		ANT	45.000 EUR	27,3250	1.229.625,00	1,78
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN		ANT	30.000 EUR	97,3460	2.920.380,00	4,24
Summe Wertpapiervermögen				EUR		68.468.805,00	99,31
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR		19.356,63	0,03
Aktienindex-Derivate				EUR		-11.500,00	-0,02
Aktienindex-Terminkontrakte				EUR		-11.500,00	-0,02
DE000C6KKBX4	EURO STOXX 50 Sep24		XEUR STK	-50 EUR	4.926,0000	-11.500,00	-0,02

Vermögensaufstellung G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie 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⁾	
Optionsrechte						EUR	16.525,00	0,02
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	16.525,00	0,02
DE000FOWGRN1	DAX Index PUT 17500.00 19.07.2024	XEUR	STK	50 EUR	66,1000	16.525,00	0,02	
Devisen-Derivate						EUR	14.331,63	0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	14.331,63	0,02
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 31.12.24	OTC	STK	7.410.063 EUR	1,0817	14.331,63	0,02	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR	496.226,10	0,72
Bankbestände						EUR	310.910,10	0,45
Verwahrstelle						EUR	310.910,10	0,45
	Banque de Luxembourg S.A.			293.332,19 EUR		293.332,19	0,43	
	Banque de Luxembourg S.A.			18.840,00 USD		17.577,91	0,03	
Marginkonten						EUR	185.316,00	0,27
Initial Margin						EUR	173.816,00	0,25
	Banque de Luxembourg S.A.			173.816,00 EUR		173.816,00	0,25	
Variation Margin						EUR	11.500,00	0,02
	Variation Margin EUR			11.500,00 EUR		11.500,00	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	22.185,79	0,03
	Zinsansprüche					22.185,79	0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-63.993,10	-0,09
	Betreuungsgebühr					-7.997,52	-0,01	
	Prüfungskosten					-7.768,24	-0,01	
	Taxe d'Abonnement					-6.169,63	-0,01	
	Verwahrstellenvergütung					-3.570,37	-0,01	
	Verwaltungsvergütung					-38.487,34	-0,06	
Teilfondsvermögen						EUR	68.942.580,42	100,00
Anteilwert G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie I						EUR	134,19	
Anteilwert G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie R						EUR	124,67	
Umlaufende Anteile G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie I						STK	204.017,800	
Umlaufende Anteile G&P INVEST - Securitas Aktienstrategie R						STK	333.416,220	

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
DAX Index PUT 17500.00 19.07.2024 BBG01MKZH77	EUR	50	5	18.235,45	1	4.558.862,50

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
EURO STOXX 50 Sep24 BBG017Q95KB3	EUR	-50	10	4.894,02	1	2.447.010,00

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 31.12.24	31.12.2024	USD	-8.000.000	EUR	7.410.063	7.395.731,74	14.331,63	Banque de Luxembourg
Summe							14.331,63	

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)
-----	-------------	----------	---	--------------

Marktschlüssel

Terminbörse

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

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

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 Verwaltungsvergütungen 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 Abschlüssen 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.



AXXION

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.