

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

GANADOR

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 K260

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

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

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	4
GANADOR	6
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	6
GANADOR - CC Multi-Asset Spezial	7
<i>Vermögensübersicht</i>	7
<i>Vermögensaufstellung</i>	8
GANADOR - Corporate Alpha	14
<i>Vermögensübersicht</i>	14
<i>Vermögensaufstellung</i>	15
GANADOR - Ataraxia	17
<i>Vermögensübersicht</i>	17
<i>Vermögensaufstellung</i>	18
GANADOR - Nova	22
<i>Vermögensübersicht</i>	22
<i>Vermögensaufstellung</i>	23
GANADOR - Spirit Invest	27
<i>Vermögensübersicht</i>	27
<i>Vermögensaufstellung</i>	28
GANADOR - Global Strategie	36
<i>Vermögensübersicht</i>	36
<i>Vermögensaufstellung</i>	37
GANADOR - Spirit VISOM	40
<i>Vermögensübersicht</i>	40
<i>Vermögensaufstellung</i>	41
GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity	46
<i>Vermögensübersicht</i>	46
<i>Vermögensaufstellung</i>	47
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	50

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

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

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG

Verwahrstelle

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

**GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Portfolioverwalter

für den Teilfonds
GANADOR – CC Multi-Asset Spezial

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

für den Teilfonds
GANADOR – Global Strategie

MFI Asset Management GmbH
Brienner Straße 53a
D-80333 MÜNCHEN

für den Teilfonds
GANADOR – Ataraxia

Grüner Fisher Investments GmbH
Sportstraße 2a
D-67688 RODENBACH

für den Teilfonds
GANADOR – Nova

Rothschild & Co. Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstraße 2 – 4
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für die Teilfonds
GANADOR – Spirit Invest
GANADOR – Spirit VISOM
GANADOR – Spirit Citadelle Opportunity

Spirit Asset Management S.A.
31-33, avenue Pasteur
L-2311 LUXEMBURG

Anlageberater

für den Teilfonds
GANADOR – CC Multi-Asset Spezial

Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG
Prinzregentenufer 7
D-90489 NÜRNBERG
(bis zum 30. Juni 2023)

**GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)**

Valvest Partners AG
Duourstraße 1
CH-8008 ZÜRICH
(seit dem 1. Juli 2023)

FONTIS Advisory Office GmbH
Löffelstraße 4
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds
GANADOR – Corporate Alpha

PEH Wertpapier AG
Bettinastraße 57-59
D-60325 FRANKFURT AM MAIN

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

Kontaktstelle in Österreich

Republik Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 WIEN

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Allgemeine Informationen

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

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

GANADOR – CC Multi-Asset Spezial (im Folgenden „CC Multi-Asset Spezial“ genannt)	in EUR
GANADOR – Corporate Alpha (im Folgenden „Corporate Alpha“ genannt)	in EUR
GANADOR – Ataraxia (im Folgenden „Ataraxia“ genannt)	in EUR
GANADOR – Nova (im Folgenden „Nova“ genannt)	in EUR
GANADOR – Spirit Invest (im Folgenden „Spirit Invest“ genannt)	in EUR
GANADOR – Global Strategie (im Folgenden „Global Strategie“ genannt)	in EUR
GANADOR – Spirit VISOM (im Folgenden „Spirit VISOM“ genannt)	in EUR
GANADOR – Spirit Citadelle Opportunity (im Folgenden „Spirit Citadelle Opportunity“ genannt)	in USD

Mit Wirkung zum 1. März 2023 wurde der Teilfonds GANADOR – Spirit Citadelle Opportunity neu aufgelegt.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2007. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2007 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2008 erstellt.

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 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.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	327.079.947,72	100,15
1. Aktien	128.898.459,73	39,47
Australien	258.745,49	0,08
Belgien	102.260,59	0,03
Bermuda	149.981,94	0,05
Bundesrep. Deutschland	66.303.521,14	20,30
Curaçao	118.844,16	0,04
Dänemark	983.327,24	0,30
Frankreich	3.429.924,39	1,05
Großbritannien	2.798.479,10	0,86
Irland	461.355,51	0,14
Italien	1.437.070,00	0,44
Japan	711.969,24	0,22
Kaimaninseln	382.500,00	0,12
Kanada	4.473.656,10	1,37
Niederlande	2.771.535,38	0,85
Norwegen	388.990,57	0,12
Österreich	1.054.203,95	0,32
Schweiz	6.674.408,02	2,04
Singapur	68.281,98	0,02
Spanien	938.665,35	0,29
Südafrika	801.685,75	0,24
Taiwan	152.885,27	0,05
USA	34.436.168,56	10,54
2. Anleihen	117.893.037,34	36,10
< 1 Jahr	12.783.616,48	3,91
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	36.963.874,12	11,32
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	19.719.490,05	6,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.833.756,05	3,62
>= 10 Jahre	36.592.300,64	11,21
3. Zertifikate	19.184.560,43	5,87
Euro	18.721.205,25	5,73
US-Dollar	463.355,18	0,14
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.383.408,29	0,73
Euro	75.105,00	0,02
Schweizer Franken	1.092.655,20	0,34
US-Dollar	1.215.648,09	0,37
5. Investmentanteile	32.203.503,80	9,86
Euro	31.628.172,51	9,68
US-Dollar	575.331,29	0,18
6. Derivate	-3.652.100,28	-1,12
7. Bankguthaben	28.567.720,10	8,75
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.601.358,31	0,49
II. Verbindlichkeiten	-497.186,13	-0,15
III. Fondsvermögen	326.582.761,59	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	37.892.072,50	100,09
1. Aktien	7.105.537,69	18,77
Bermuda	149.981,94	0,40
Bundesrep. Deutschland	309.464,06	0,82
Frankreich	294.032,95	0,78
Großbritannien	265.848,06	0,70
Italien	91.920,00	0,24
Japan	509.131,57	1,35
Kanada	223.319,29	0,59
Niederlande	243.895,19	0,64
Schweiz	149.346,96	0,39
Singapur	68.281,98	0,18
Spanien	224.817,80	0,59
USA	4.575.497,89	12,09
2. Anleihen	13.694.290,74	36,17
< 1 Jahr	2.098.026,65	5,54
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.027.497,37	13,28
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.684.487,25	9,73
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.479.051,06	3,91
>= 10 Jahre	1.405.228,41	3,71
3. Zertifikate	1.846.500,25	4,88
Euro	1.846.500,25	4,88
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.290.753,09	3,41
Euro	75.105,00	0,20
US-Dollar	1.215.648,09	3,21
5. Investmentanteile	15.229.206,92	40,23
Euro	14.922.917,47	39,42
US-Dollar	306.289,45	0,81
6. Derivate	-3.821.139,31	-10,09
7. Bankguthaben	2.398.304,62	6,33
8. Sonstige Vermögensgegenstände	148.618,50	0,39
II. Verbindlichkeiten	-33.162,09	-0,09
III. Teilfondsvermögen	37.858.910,41	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	39.166.288,69	103,46	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	14.564.314,96	38,47	
Aktien										
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024		STK	590			CAD	181,1200	74.007,42	0,20
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	8.610			CAD	25,0400	149.311,87	0,39
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	4.300			CHF	18,0950	79.705,49	0,21
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	160	160		CHF	424,9000	69.641,47	0,18
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	180			EUR	663,0000	119.340,00	0,31
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	3.190			EUR	27,0250	86.209,75	0,23
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	910			EUR	112,5200	102.393,20	0,27
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	1.610		600	EUR	57,7200	92.929,20	0,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.990			EUR	44,7300	89.012,70	0,23
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	5.910			EUR	19,9760	118.058,16	0,31
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	12.890	12.890		EUR	11,9500	154.035,50	0,41
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	38.300	38.300		EUR	2,4000	91.920,00	0,24
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	5.310			EUR	13,3300	70.782,30	0,19
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	1.170	420		EUR	98,2000	114.894,00	0,30
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	1.600			GBP	22,3300	41.631,81	0,11
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	630			GBP	112,7600	82.777,47	0,22
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	11.070		5.180	GBP	4,5835	59.123,67	0,16
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	1.300			GBP	54,3400	82.315,11	0,22
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008		STK	3.170			JPY	4.341,0000	87.260,43	0,23
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006		STK	6.490			JPY	1.740,0000	71.608,12	0,19
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001		STK	2.090	2.090		JPY	6.930,0000	91.843,37	0,24
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	10.550	10.550		JPY	1.065,0000	71.247,62	0,19
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003		STK	4.230	4.230		JPY	3.041,0000	81.568,99	0,22
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	810	810	270	JPY	20.560,0000	105.603,04	0,28
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	3.200	3.200		SGD	31,5100	68.281,98	0,18
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	720	720		USD	109,0200	71.937,31	0,19
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	230	230		USD	488,9900	103.072,63	0,27
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	2.090	570	480	USD	120,9700	231.707,19	0,61
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.510			USD	193,9700	268.427,53	0,71
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	1.310	600		USD	144,5400	173.530,13	0,46
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	3.220	3.220		USD	28,6900	84.664,62	0,22
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	30			USD	2.700,3300	74.242,68	0,20
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064		STK	2.210		820	USD	48,9100	99.061,63	0,26
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083		STK	2.140			USD	63,9500	125.420,89	0,33
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056		STK	720			USD	94,3500	62.257,25	0,16
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	900			USD	157,3500	129.785,09	0,34
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	2.430	1.150	1.380	USD	51,7400	115.225,40	0,30
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	2.580			USD	60,2200	142.388,86	0,38
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	280			USD	405,1900	103.975,81	0,27
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097		STK	1.010	1.010		USD	51,7900	47.938,32	0,13
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	2.120			USD	44,6900	86.828,39	0,23
Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50	US2910111044		STK	1.110			USD	90,3900	91.951,52	0,24
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088		STK	280			USD	341,8600	87.724,69	0,23
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.180			USD	76,7000	82.945,52	0,22
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.370		580	USD	77,0700	96.765,71	0,26
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	250			USD	322,5400	73.899,10	0,20
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081		STK	310	310		USD	249,7000	70.940,75	0,19
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.240			USD	145,4400	165.280,30	0,44
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	2.210			USD	35,5000	71.901,21	0,19
Lowy's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073		STK	420			USD	225,7000	86.875,32	0,23
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	1.480			USD	91,8300	124.555,19	0,33
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	1.390		400	USD	115,3900	146.993,63	0,39

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.130		USD	340,5400	352.664,80	0,93
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036		STK	2.080		USD	35,0000	66.718,60	0,18
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	620	620	USD	110,3700	62.713,10	0,17
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	430		USD	423,0200	166.703,57	0,44
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	3.020		USD	36,6800	101.520,05	0,27
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	930	230	USD	151,7400	129.329,79	0,34
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	600	600	USD	119,0400	65.457,54	0,17
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	940	940	USD	211,2600	181.995,51	0,48
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	580		USD	138,9000	73.832,20	0,19
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	1.100		USD	179,2500	180.703,84	0,48
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	310	310	USD	480,6400	136.551,71	0,36
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001		STK	560	560	USD	117,3000	60.200,71	0,16
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	3.160		USD	37,1900	107.703,25	0,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	660		USD	237,4800	143.643,68	0,38
Verzinsliche Wertpapiere									
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	300		%	27,0000	82.974,80	0,22
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	200	200	%	77,1430	154.286,00	0,41
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391		EUR	300		%	99,1260	297.378,00	0,79
3,7270 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)	XS2575952341		EUR	200	200	%	100,2140	200.428,00	0,53
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJO		EUR	300		%	83,6940	251.082,00	0,66
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	200		%	84,8070	169.614,00	0,45
2,6250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1015217703		EUR	130		%	99,3860	129.201,80	0,34
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	200		%	73,2170	146.434,00	0,39
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	200		%	83,0180	166.036,00	0,44
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	200		%	104,0760	208.152,00	0,55
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1		EUR	200		%	97,9810	195.962,00	0,52
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	130		%	98,4280	127.956,40	0,34
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	250		%	85,2920	213.230,00	0,56
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	150		%	91,8370	137.755,50	0,36
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500		EUR	400		%	82,6090	330.436,00	0,87
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	200		%	43,2210	86.442,00	0,23
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	200		%	92,8810	185.762,00	0,49
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679		EUR	200		%	91,4860	182.972,00	0,48
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	130		%	96,7200	125.736,00	0,33
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2017 (2027)	DE000A2DAR65		EUR	200	200	%	91,1640	182.328,00	0,48
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025)	DE000A2GNSW0		EUR	400		%	94,7070	378.828,00	1,00
1,8750 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.14(24)	DE000A11QSB8		EUR	400		%	98,2550	393.020,00	1,04
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	190		%	101,2000	192.280,00	0,51
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	200	200	%	97,8970	195.794,00	0,52
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	350		%	87,0710	304.748,50	0,80
6,6980 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200		%	95,2500	190.500,00	0,50
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	200		%	102,6610	205.322,00	0,54
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	300		%	93,8570	281.571,00	0,74
3,0000 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890		EUR	200		%	99,6480	199.296,00	0,53
3,1250 % UniCredit Bank AG HVB MTN-OPF S.2140 v.23(25)	DE000HV2AZG5		EUR	100	100	%	98,7900	98.790,00	0,26
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	300		%	97,8630	293.589,00	0,78
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	200		%	94,9570	189.914,00	0,50
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	2.500		%	93,8090	200.587,16	0,53
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	200		%	97,3140	178.369,61	0,47
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	10.300	4.300	EUR	56,5050	582.001,50	1,54

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.548.070,66	22,58
Verzinsliche Wertpapiere									
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	250			83,3800	208.450,00	0,55
10,0000 % Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	100			738,9200	73.892,00	0,20
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	200			70,2510	140.502,00	0,37
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	300			92,4420	277.326,00	0,73
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	400	200		78,5140	314.056,00	0,83
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	300			90,7900	272.370,00	0,72
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	200			97,9260	195.852,00	0,52
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	200			97,4760	194.952,00	0,52
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	250			90,8890	227.222,50	0,60
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	300			73,3630	220.089,00	0,58
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	100			97,9270	97.927,00	0,26
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	300	100		88,7140	266.142,00	0,70
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	200			100,0510	200.102,00	0,53
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	250			93,1160	232.790,00	0,61
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	200			96,9140	193.828,00	0,51
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	150			68,3220	102.483,00	0,27
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	340	150		67,6160	229.894,40	0,61
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	300	300		103,7210	311.163,00	0,82
3,3000 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US023135CF19		USD	300			95,4080	262.314,07	0,69
1,2000 % Apple Inc. DL-Notes 2021(21/28)	US037833EC07		USD	250			86,6610	198.554,28	0,52
5,0000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2017(17/28) 144A	US1248EPBX05		USD	200			91,2420	167.240,07	0,44
4,3750 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US35671DCG88		USD	100			94,4410	86.551,80	0,23
6,5000 % Kevlar S.p.A. DL-Glbl Dep.Rcpt 23(23/29)RegS	XS2616621244		USD	200	200		85,4070	156.544,93	0,41
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	300			79,3300	218.109,33	0,58
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CDG33		USD	200			89,9453	164.863,33	0,44
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CBZ32		USD	250			87,3789	200.199,12	0,53
2,2500 % United States of America DL-Notes 2022(24)	US91282CEG24		USD	950			97,6719	850.371,45	2,25
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027	US91282CFH97		USD	300			95,6563	306.829,38	0,81
4,7500 % ZF North America Capital Inc. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USU98737AC03		USD	250			97,6880	223.818,91	0,59
Zertifikate									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	400			1.657,2000	662.880,00	1,75
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2024 EO 1000	LU1114452144		STK	250			300,4200	75.105,00	0,20
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	969			1.368,8900	1.215.648,09	3,21
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	824.696,15	2,18
Verzinsliche Wertpapiere									
12,0000 % Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.11 EO-FLR Nts12(25)LUPUS CLO'	XS0828893700		STK	130			1.715,9800	223.077,40	0,59
Zertifikate									
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	625			962,5900	601.618,75	1,59
Investmentanteile							EUR	15.229.206,92	40,23
Gruppenfremde Investmentanteile									
AIS-AMUND.MSCI EM ASIA SRI PAB Act. Nom. U.E.D.Uh USD Dis. o.N	LU2300294589		ANT	7.500		7.500	32,8250	246.187,50	0,65
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8		ANT	1.500			154,6100	231.915,00	0,61
BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile I-I	DE000A3CNGL5		ANT	1.242			31,0100	38.514,42	0,10
Carmignac Portf.-Emergents Namens-Ant. F EUR acc o.N.	LU0992626480		ANT	930			158,9600	147.904,17	0,39

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
CHOM CAP.PURE Sus.Sm.Cap Eu.Ul Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7P0		ANT	2.857	2.857		EUR	124,3700	355.325,09	0,94
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFLO11		ANT	11.300			EUR	143,4200	1.620.646,00	4,28
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI Gl.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85R68		ANT	133.729			EUR	2,3341	312.137,67	0,82
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	10.515			EUR	21,3250	224.232,38	0,59
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	21.435			EUR	135,3600	2.901.441,60	7,66
iShares Core EO STOXX 50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	17.000			EUR	44,6600	759.220,00	2,01
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	20.000			EUR	40,5090	810.180,00	2,14
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	5.600			EUR	35,5750	199.220,00	0,53
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	15.833			EUR	31,9950	506.576,84	1,34
iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ346		ANT	35.000	35.000		EUR	5,2670	184.345,00	0,49
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	1.740			EUR	208,3000	362.442,00	0,96
MUF-Lyx.MSCI China A(DR)U.ETF Act. au Port. Acc o.N.	FR0011720911		ANT	950			EUR	133,9300	127.233,50	0,34
PPF FCP-LPActive Value Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LU0434213525		ANT	1.257		1.257	EUR	311,7000	391.664,61	1,03
SPDR MSCI World UCITS ETF Reg.Shares USD Unhgd Acc. o.N.	IE00BFY0GT14		ANT	67.016			EUR	28,1320	1.885.294,11	4,98
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	33.451			EUR	105,5800	3.531.756,58	9,33
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	FR0010653501		ANT	700			EUR	123,8300	86.681,00	0,23
GQG Gl.UCITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg.Shares I USD Acc. o.N.	IE00BDGV0J60		ANT	11.447			USD	14,7200	154.426,39	0,41
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	853			USD	63,9600	50.000,35	0,13
UBS L.Eq. - All China USD Act. Nom. I-A1 USD Acc. oN	LU1867708205		ANT	1.142			USD	97,2900	101.862,71	0,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR	39.166.288,69	103,46	
Derivate							EUR	-3.821.139,31	-10,09²⁾	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-146,63	0,00	
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-219.402	STK	-20			USD	0,0800	-146,63	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	-3.821.258,25	-10,09	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
DAX Index CALL 5000.00 15.12.2023	EUREX	-2.906.622	STK	-36			EUR	11.222,7000	-2.020.086,00	-5,34
DAX Index CALL 7600.00 21.06.2024	EUREX	-1.614.790	STK	-20		20	EUR	8.907,9000	-890.790,00	-2,35
EURO STOXX 50 Index CALL 2000.00 15.12.2023	EUREX	-747.845	STK	-17			EUR	2.414,0000	-410.380,00	-1,08
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-879.818	STK	-20			EUR	4,0000	-800,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 2600.00 15.09.2023	EUREX	-879.818	STK	-20			EUR	0,9000	-180,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 2650.00 15.12.2023	EUREX	-879.818	STK	-20			EUR	5,1000	-1.020,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-879.818	STK	-20			EUR	1,8000	-360,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-923.809	STK	-21			EUR	9,7000	-2.037,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 17.11.2023	EUREX	-1.011.791	STK	-23			EUR	7,3000	-1.679,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-967.800	STK	-22			EUR	10,5000	-2.310,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-879.818	STK	-20			EUR	22,7000	-4.540,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-879.818	STK	-20			EUR	13,4000	-2.680,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-923.809	STK	-21			EUR	26,7000	-5.607,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-879.818	STK	-20			EUR	44,8000	-8.960,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.03.2024	EUREX	-967.800	STK	-22		22	EUR	43,7000	-9.614,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.09.2023	EUREX	-571.882	STK	-13		13	EUR	7,5000	-975,00	0,00
S&P 500 Index CALL 2000.00 21.06.2024	CBOE	-815.723	STK	-2		2	USD	2.504,0000	-458.965,31	-1,21
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-407.861	STK	-1			USD	3,0000	-274,94	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Devisen-Derivate							EUR	265,57	0,00
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	3.116.081,36	USD	-3.400.000,00	05.07.2023	265,57	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.398.304,62	6,33
Kassenbestände							EUR	2.398.304,62	6,33
Verwahrstelle									
			AUD	112.463,37				68.602,42	0,18
			CAD	8.263,38				5.722,88	0,01
			CHF	153.515,20				157.257,94	0,42
			DKK	111.685,54				15.000,41	0,04
			EUR	1.782.559,39				1.782.559,39	4,71
			GBP	5.530,08				6.443,88	0,02
			JPY	2.138.379,00				13.559,79	0,04
			NOK	153.121,18				13.096,46	0,03
			SGD	-104.124,56				-70.511,65	-0,19
			USD	443.632,24				406.573,10	1,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	148.618,50	0,39
Zinsansprüche			EUR	147.743,01				147.743,01	0,39
Dividendenansprüche			EUR	875,49				875,49	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-33.162,09	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.694,45				-6.694,45	-0,02
Betreuungsgebühr			EUR	-11.053,29				-11.053,29	-0,03
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.929,90				-1.929,90	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.209,89				-1.209,89	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-4.576,68				-4.576,68	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-7.476,88				-7.476,88	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	37.858.910,41	100,00 ¹⁾
GANADOR - CC Multi-Asset Spezial I									
Anzahl Anteile							STK	281.018,926	
Anteilwert							EUR	134,72	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - CC Multi-Asset Spezial

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 30.06.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6393500	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4439200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4455000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,7000000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6918000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4767000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC

Over-the-Counter

GANADOR - Corporate Alpha
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	32.985.269,36	100,18
1. Aktien	2.535.662,00	7,70
Bundesrep. Deutschland	2.094.142,00	6,36
Großbritannien	441.520,00	1,34
2. Anleihen	11.463.733,50	34,82
< 1 Jahr	3.681.908,50	11,18
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.522.442,00	16,78
>= 10 Jahre	2.259.383,00	6,86
3. Zertifikate	5.853.955,00	17,78
Euro	5.853.955,00	17,78
4. Investmentanteile	7.695.608,41	23,37
Euro	7.695.608,41	23,37
5. Bankguthaben	5.289.039,42	16,06
6. Sonstige Vermögensgegenstände	147.271,03	0,45
II. Verbindlichkeiten	-60.077,47	-0,18
III. Teilfondsvermögen	32.925.191,89	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Corporate Alpha
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	27.548.958,91	83,67	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	12.312.100,00	37,39	
Aktien										
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	6.000			EUR	44,4700	266.820,00	0,81
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	6.800			EUR	50,6700	344.556,00	1,05
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	9.900			EUR	25,3700	251.163,00	0,76
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	8.900			EUR	79,2000	704.880,00	2,14
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	16.000			EUR	27,5950	441.520,00	1,34
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENERGY0		STK	22.600	22.600		EUR	16,1800	365.668,00	1,11
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	9.000			EUR	17,8950	161.055,00	0,49
Verzinsliche Wertpapiere										
0,5000 % Bayerische Landesbank Inh.-Schv. v.22(26)	DE000BLB9Q91		EUR	500	500	%	91,3300	456.650,00	1,39	
0,6000 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbrief v.15(25)	DE000BLB2850		EUR	1.000	1.000	%	94,7250	947.250,00	2,88	
5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(24/79)	XS1309436910		EUR	300		%	100,5560	301.668,00	0,92	
1,0000 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	DE000DL19VR6		EUR	500	500	%	94,4380	472.190,00	1,43	
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR	200		%	97,3660	194.732,00	0,59	
0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15280 v.18(24)	DE000A2GSLL7		EUR	1.000	1.000	%	97,0390	970.390,00	2,95	
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	400		%	98,4590	393.836,00	1,20	
0,0000 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054		EUR	400		%	81,9640	327.856,00	0,99	
2,1500 % Indonesien, Republik EO-Med.-Term Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206		EUR	400		%	97,8760	391.504,00	1,19	
2,1250 % ISS Global A/S EO-Med.-Term Notes 2014(14/24)	XS1145526825		EUR	700		%	96,9180	678.426,00	2,06	
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15(25)	XS1246732249		EUR	200		%	96,4720	192.944,00	0,58	
0,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H344 v.20(25)	XS2171210862		EUR	500	500	%	93,3270	466.635,00	1,42	
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	300		%	97,5990	292.797,00	0,89	
0,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-HPF S.486 v.17(25)	DE000DHY4861		EUR	1.000	1.000	%	93,5200	935.200,00	2,84	
6,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0981632804		EUR	300		%	100,0570	300.171,00	0,91	
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	700		%	96,8010	677.607,00	2,06	
4,1830 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829		EUR	500		%	100,4090	502.045,00	1,52	
6,6980 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	300		%	95,2500	285.750,00	0,87	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.IL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	300		%	95,7420	287.226,00	0,87	
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	700		%	100,2230	701.561,00	2,13	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	7.541.250,50	22,91	
Verzinsliche Wertpapiere										
3,5000 % Corestate Capital Holding S.A EO-Schuldver. 2018(18/23)	DE000A19YDA9		EUR	300		%	14,9180	44.754,00	0,13	
4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 v.23(26)	DE000A162BJ7		EUR	500	500	%	99,9370	499.685,00	1,52	
5,8120 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(23)	XS1824425265		EUR	750		%	99,7110	747.832,50	2,27	
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983		EUR	400		%	98,7560	395.024,00	1,20	
Zertifikate										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Merck 115	DE000PD6M2X4		STK	3.800			EUR	111,7300	424.574,00	1,29
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DAX 10000	DE000PD72966		STK	8.000			EUR	92,9600	743.680,00	2,26
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DAX 11000	DE000PD73AC0		STK	7.000			EUR	101,9200	713.440,00	2,17
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.09.23 E.ON 8	DE000KG05M22		STK	55.000			EUR	7,9200	435.600,00	1,32
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 Unilever 36	DE000DW1SD80		STK	13.800			EUR	35,2100	485.898,00	1,48
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 20.12.23 DAX 12500	DE000GB6PXF6		STK	4.250			EUR	122,3200	519.860,00	1,58
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DIZ 22.12.23 DAX	DE000JA3WYW0		STK	6.000			EUR	117,4500	704.700,00	2,14
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 24.11.2023 SX5E 2800	DE000LB2N764		STK	20.000			EUR	27,5400	550.800,00	1,67
Vontobel Financial Products DIZ 22.03.24 DAX 11500	DE000VX9LGM5		STK	5.000			EUR	111,1100	555.550,00	1,69
Vontobel Financial Products DIZ 27.09.24 DAX 10500	DE000VV7VDY2		STK	7.300			EUR	98,6100	719.853,00	2,19

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Corporate Alpha
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027		EUR	200			%	0,0000	0,00	0,00
Investmentanteile							EUR	7.695.608,41	23,37	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AGIF-Allianz Euro Hi.Yld Def. Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0788519535		ANT	1.102			EUR	1.007,0500	1.109.769,10	3,37
Amundi I.S.-A.PRIME EURO CORP. Nam.-Ant.UC.ETF DR EUR Dis.oN	LU1931975079		ANT	48.000			EUR	17,6675	848.040,00	2,58
Deka-Wandelanleihen Inhaber-Anteile CF o.N.	LU0158528447		ANT	15.861	8.100		EUR	73,7100	1.169.111,51	3,55
DWS Inv.- Convertibles Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0179220412		ANT	4.560			EUR	191,7400	874.334,40	2,65
HSBC Rendite Substanz Inhaber-Anteile IC	DE000A0NA4J1		ANT	10.380			EUR	61,6900	640.342,20	1,94
iShs H.Yield Corp U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	5.000			EUR	90,9040	454.520,00	1,38
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78		ANT	165.600	165.600		EUR	4,8137	797.148,72	2,42
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	10.000			EUR	115,8450	1.158.450,00	3,52
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56		ANT	9.730			EUR	66,1760	643.892,48	1,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.548.958,91	83,67	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	5.289.039,42	16,06	
Kassenbestände										
Verwahrstelle			EUR	5.289.039,42			EUR	5.289.039,42	16,06	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	147.271,03	0,45	
Zinsansprüche			EUR	117.011,03				117.011,03	0,36	
Dividendenansprüche			EUR	30.260,00				30.260,00	0,09	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-60.077,47	-0,18	
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.049,47				-33.049,47	-0,10	
Betreuungsgebühr			EUR	-10.345,70				-10.345,70	-0,03	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.601,65				-2.601,65	-0,01	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.111,60				-2.111,60	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.615,94				-3.615,94	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-8.007,11				-8.007,11	-0,02	
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00	
Teilfondsvermögen							EUR	32.925.191,89	100,00 ¹⁾	
GANADOR - Corporate Alpha A										
Anzahl Anteile							STK	371.681,000		
Anteilwert							EUR	88,58		

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Ataraxia

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	19.764.327,49	100,13
1. Aktien	18.469.711,89	93,57
Australien	258.745,49	1,31
Belgien	102.260,59	0,52
Bundesrep. Deutschland	854.169,40	4,33
Curaçao	118.844,16	0,60
Dänemark	444.369,48	2,25
Frankreich	817.183,84	4,14
Großbritannien	570.802,40	2,89
Irland	90.510,10	0,46
Italien	153.600,00	0,78
Japan	73.991,76	0,37
Niederlande	674.122,92	3,42
Schweiz	87.627,54	0,44
Spanien	150.209,92	0,76
Taiwan	152.885,27	0,77
USA	13.920.389,02	70,53
2. Investmentanteile	476.555,63	2,42
Euro	476.555,63	2,42
3. Bankguthaben	811.012,81	4,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	7.047,16	0,03
II. Verbindlichkeiten	-26.369,28	-0,13
III. Teilfondsvermögen	19.737.958,21	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Ataraxia

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	18.946.267,52	95,99	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	18.469.711,89	93,57	
Aktien										
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	8.283			AUD	44,9900	227.317,03	1,15
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040		STK	1.496			AUD	34,4400	31.428,46	0,16
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	795	795		CHF	107,6000	87.627,54	0,44
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	1.722	864		EUR	132,3600	227.923,92	1,16
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.982		1.658	EUR	119,2600	594.153,32	3,01
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	1.973			EUR	51,8300	102.260,59	0,52
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.315		1.051	EUR	178,0000	1.124.070,00	5,70
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	673			EUR	663,0000	446.199,00	2,26
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	17.418			EUR	7,0320	122.483,38	0,62
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES011390J37		STK	8.191			EUR	3,3850	27.726,54	0,14
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	905			EUR	57,7200	52.236,60	0,27
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	8.050	8.050		EUR	33,0000	265.650,00	1,35
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	758			EUR	219,7000	166.532,60	0,84
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5		STK	22			EUR	10,4950	230,89	0,00
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	64.000			EUR	2,4000	153.600,00	0,78
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	515			EUR	863,0000	444.445,00	2,25
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	487			EUR	360,0000	175.320,00	0,89
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	US5949181045		STK	3.164		819	EUR	312,8000	989.699,20	5,01
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	328			EUR	403,1500	132.233,20	0,67
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.994			EUR	148,4200	444.369,48	2,25
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	365			EUR	427,1000	155.891,50	0,79
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	3.549			EUR	58,9200	209.107,08	1,06
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	525			EUR	98,2000	51.555,00	0,26
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.622			EUR	125,1400	202.977,08	1,03
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	2.905			EUR	27,5950	80.163,48	0,41
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.110			EUR	152,5400	321.859,40	1,63
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.147			EUR	52,5500	112.824,85	0,57
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	518			EUR	122,9400	63.682,92	0,32
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	15.885			GBP	4,5835	84.840,07	0,43
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	8.060			GBP	13,8880	130.434,15	0,66
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	900			JPY	12.965,0000	73.991,76	0,38
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	918			USD	100,0900	84.207,14	0,43
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	698			USD	109,0200	69.739,23	0,35
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	630		338	USD	488,9900	282.329,38	1,43
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	3.067	1.305		USD	113,9100	320.177,77	1,62
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.429		2.431	USD	119,7000	595.565,50	3,02
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	2.649			USD	174,2000	422.907,76	2,14
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	572			USD	193,9400	101.666,76	0,52
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	8.563	5.382		USD	28,6900	225.150,04	1,14
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	206			USD	691,1400	130.481,46	0,66
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	62	62		USD	2.700,3300	153.434,87	0,78
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	416			USD	867,4300	330.706,94	1,68
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	7.046	4.875		USD	49,7100	320.997,72	1,63
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	1.246	176		USD	246,0500	280.968,06	1,42
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055		STK	2.510			USD	56,6800	130.382,44	0,66
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	945			USD	157,3500	136.274,34	0,69
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242		STK	4.696	4.696		USD	46,0400	198.143,10	1,00
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	368			USD	538,3800	181.573,42	0,92
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	139			USD	240,0000	30.573,25	0,15
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	2.079			USD	94,3300	179.729,71	0,91
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600		STK	6.913			USD	15,1300	95.856,38	0,49
Freepoint-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	11.800			USD	40,0000	432.571,14	2,19

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Ataraxia

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	810			USD	322,5400	239.433,08	1,21
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.431			USD	310,6400	407.392,05	2,06
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	234			USD	458,1900	98.260,06	0,50
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	867			USD	341,9400	271.696,82	1,38
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.858	491		USD	145,4400	247.653,87	1,25
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	740			USD	642,8600	435.977,09	2,21
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.121			USD	88,1000	90.510,10	0,46
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	1.486			USD	115,3900	157.145,71	0,80
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	632		746	USD	286,9800	166.220,37	0,84
MGM Resorts International Registered Shares DL -,01	US5529531015		STK	3.924	3.924		USD	43,9200	157.945,36	0,80
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	1.774			USD	85,4000	138.843,97	0,70
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	1.115			USD	74,2000	75.821,84	0,38
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	690			USD	110,3700	69.793,61	0,35
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.033		827	USD	423,0200	788.158,97	3,99
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	3.814		1.901	USD	119,0900	416.266,56	2,11
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042		STK	805	174		USD	390,0400	287.753,47	1,46
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.200			USD	66,7300	73.386,79	0,37
Raytheon Technologies Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010		STK	1.326			USD	97,9600	119.044,09	0,60
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.576			USD	211,2600	305.132,90	1,55
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	2.640			USD	49,1200	118.844,16	0,60
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	464		166	USD	561,9700	238.971,80	1,21
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	1.303			USD	99,0600	118.292,79	0,60
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	351			USD	305,0900	98.141,03	0,50
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.653			USD	100,9200	152.885,27	0,77
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	736			USD	131,9000	88.968,89	0,45
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982		STK	4.350			USD	16,6200	66.257,62	0,34
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	173			USD	521,7500	82.722,59	0,42
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	3.461			USD	43,1700	136.930,18	0,69
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.368			USD	204,6200	256.536,83	1,30
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.244			USD	237,4800	270.746,57	1,37
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	1.093			USD	157,1800	157.446,49	0,80
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.592			USD	89,2800	130.260,51	0,66
Investmentanteile							EUR	476.555,63	2,42	
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B02KXH56		ANT	33.250			EUR	14,3325	476.555,63	2,42
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.946.267,52	95,99	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	811.012,81	4,11	
Kassenbestände							EUR	811.012,81	4,11	
Verwahrstelle										
			EUR	810.043,03				810.043,03	4,10	
			GBP	0,32				0,37	0,00	
			USD	1.057,77				969,41	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	7.047,16	0,03	
Dividendenansprüche			EUR	7.047,16				7.047,16	0,03	

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Ataraxia

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							EUR	-26.369,28	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.078,60				-8.078,60	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-4.039,30				-4.039,30	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.146,29				-2.146,29	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.284,43				-1.284,43	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.467,55				-2.467,55	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.007,11				-8.007,11	-0,04
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	19.737.958,21	100,00¹⁾
GANADOR - Ataraxia P									
Anzahl Anteile							STK	81.852,425	
Anteilwert							EUR	241,14	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Ataraxia
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6393500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,7000000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Nova

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	29.995.633,32	100,11
1. Aktien	8.361.977,20	27,91
Bundesrep. Deutschland	1.213.443,00	4,05
Dänemark	243.638,44	0,81
Frankreich	1.162.652,00	3,88
Großbritannien	196.867,83	0,66
Irland	370.845,41	1,24
Kanada	277.390,83	0,93
Niederlande	468.777,00	1,56
Schweiz	248.002,46	0,83
Spanien	298.750,00	1,00
USA	3.881.610,23	12,95
2. Anleihen	20.848.513,93	69,58
< 1 Jahr	2.153.876,00	7,19
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.724.805,42	25,78
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.990.440,00	15,65
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.598.792,51	15,35
>= 10 Jahre	1.380.600,00	4,61
3. Bankguthaben	716.110,33	2,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	69.031,86	0,23
II. Verbindlichkeiten	-32.843,45	-0,11
III. Teilfondsvermögen	29.962.789,87	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Nova

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	29.210.491,13	97,49	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	28.449.973,13	94,95	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.250		750	CHF	107,6000	248.002,46	0,83
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.650	1.650		DKK	1.099,4000	243.638,44	0,81
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000		250	EUR	213,2000	213.200,00	0,71
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	400		100	EUR	663,0000	265.200,00	0,88
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.500	5.500		EUR	44,7300	246.015,00	0,82
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.000		250	EUR	172,6000	172.600,00	0,58
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	25.000			EUR	11,9500	298.750,00	1,00
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	16.500	16.500		EUR	12,3380	203.577,00	0,68
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.000			EUR	89,3800	178.760,00	0,60
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	300		150	EUR	863,0000	258.900,00	0,86
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	700		300	EUR	343,6000	240.520,00	0,80
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.150		900	EUR	98,2000	211.130,00	0,70
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.850		500	EUR	125,1400	231.509,00	0,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.750		400	EUR	166,4600	291.305,00	0,97
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.850		800	EUR	152,5400	282.199,00	0,94
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.150	2.150		EUR	106,3800	228.717,00	0,76
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	5.000			GBP	33,7900	196.867,83	0,66
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.200			USD	119,7000	241.341,70	0,80
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.550			USD	193,9700	275.538,19	0,92
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	2.000			USD	116,3400	213.242,91	0,71
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	2.500			USD	121,0700	277.390,83	0,93
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.000		1.600	USD	51,7400	189.671,45	0,63
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	375	375		USD	538,3800	185.027,26	0,62
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.400			USD	240,0000	307.932,00	1,03
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	450			USD	405,1900	167.103,97	0,56
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.000			USD	165,5200	151.693,17	0,51
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	550	550		USD	381,0800	192.085,41	0,64
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.000			USD	298,4100	273.482,11	0,91
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.100		200	USD	340,5400	343.302,02	1,15
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.250	750	650	USD	85,4000	176.098,61	0,59
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	500	500		USD	469,2900	215.043,76	0,72
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.200			USD	110,3700	222.530,36	0,74
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.500		750	USD	185,2200	254.621,27	0,85
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	500	500		USD	435,4100	199.518,86	0,67
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	450			USD	521,7500	215.174,36	0,72
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.150		350	USD	237,4800	250.288,23	0,83
Verzinsliche Wertpapiere										
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	500				83,6500	418.250,00	1,40
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13RZ7Z		EUR	300				97,5470	292.641,00	0,98
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	500				94,0970	470.485,00	1,57
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	800				95,3750	763.000,00	2,55
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	1.000				98,4340	984.340,00	3,28
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	1.000	1.000			97,4550	974.550,00	3,25
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	1.000	500			102,0150	1.263.037,51	4,21
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	1.500				97,7980	1.811.429,23	6,05
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538		EUR	500				83,0800	415.400,00	1,39
1,2500 % CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	XS2168478068		EUR	300				91,8950	275.685,00	0,92
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	400				89,5370	358.148,00	1,20
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	500				95,2340	476.170,00	1,59
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	300				88,3080	264.924,00	0,88
0,8750 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2026)	DE000A2TSD44		EUR	500				94,5080	472.540,00	1,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Nova

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
0,2000 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	XS2050404636		EUR	300		%	90,6670	272.001,00	0,91
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	500		%	86,2990	431.495,00	1,44
0,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1719154574		EUR	400	400	%	96,7270	386.908,00	1,29
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909		EUR	300		%	87,3580	262.074,00	0,87
0,3750 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013428489		EUR	500		%	88,0000	440.000,00	1,47
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355		EUR	300		%	96,0810	288.243,00	0,96
0,1000 % Frankreich EO-Inf.Ind. Lkd OAT 2015(25)	FR0012558310		EUR	1.000		%	98,1740	1.146.034,19	3,82
1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2018637327		EUR	500		%	89,1770	445.885,00	1,49
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633		EUR	300	300	%	92,9410	278.823,00	0,93
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011		EUR	500		%	76,2950	381.475,00	1,27
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	300		%	96,7200	290.160,00	0,97
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717		EUR	500		%	85,7030	428.515,00	1,43
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512407		EUR	500		%	89,0720	445.360,00	1,49
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	500		%	84,2760	421.380,00	1,41
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	500		%	82,7050	413.525,00	1,38
0,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2027)	XS2023644201		EUR	300		%	88,2250	264.675,00	0,88
0,8750 % Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	XS1648298559		EUR	500		%	94,5280	472.640,00	1,58
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	300		%	95,0590	285.177,00	0,95
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8		EUR	500		%	87,4200	437.100,00	1,46
0,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/27)	FR0013456431		EUR	300		%	88,3960	265.188,00	0,89
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	500		%	95,8430	479.215,00	1,60
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	500		%	91,1050	455.525,00	1,52
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2049616621		EUR	500		%	85,2170	426.085,00	1,42
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	500		%	84,5080	422.540,00	1,41
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	300		%	87,5050	262.515,00	0,88
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	300		%	99,1510	297.453,00	0,99
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853		EUR	500		%	89,4810	447.405,00	1,49
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	760.518,00	2,54
Verzinsliche Wertpapiere									
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	300		%	91,7810	275.343,00	0,92
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	500		%	97,0350	485.175,00	1,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	29.210.491,13	97,49
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	716.110,33	2,39
Kassenbestände							EUR	716.110,33	2,39
Verwahrstelle									
			CAD	2.822,75				1.954,92	0,01
			CHF	2.961,99				3.034,20	0,01
			DKK	19.992,54				2.685,18	0,01
			EUR	661.611,50				661.611,50	2,21
			GBP	7.596,84				8.852,17	0,03
			SEK	14.091,41				1.195,45	0,00
			USD	40.129,12				36.776,91	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	69.031,86	0,23
Zinsansprüche			EUR	67.301,61				67.301,61	0,22
Dividendenansprüche			EUR	1.730,25				1.730,25	0,01

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Nova

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							EUR	-32.843,45	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.469,10				-12.469,10	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-4.782,40				-4.782,40	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.830,86				-1.830,86	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.912,16				-1.912,16	-0,01
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.745,82				-3.745,82	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.007,11				-8.007,11	-0,03
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	29.962.789,87	100,00 ¹⁾
GANADOR - Nova P									
Anzahl Anteile							STK	200.179,370	
Anteilwert							EUR	149,68	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Nova

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4439200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4455000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,7875000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	162.697.007,94	100,14
1. Aktien	66.193.881,73	40,74
Bundesrep. Deutschland	45.736.090,93	28,15
Frankreich	541.860,00	0,33
Großbritannien	932.943,11	0,58
Italien	1.191.550,00	0,73
Kaimaninseln	382.500,00	0,24
Kanada	3.231.975,45	1,99
Niederlande	234.885,00	0,15
Norwegen	388.990,57	0,24
Österreich	654.769,05	0,40
Schweiz	5.911.961,08	3,64
Spanien	264.887,63	0,16
Südafrika	801.685,75	0,49
USA	5.919.783,16	3,64
2. Anleihen	69.536.536,01	42,80
< 1 Jahr	4.316.260,17	2,66
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	18.306.629,33	11,27
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	10.518.573,80	6,47
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.476.036,48	3,37
>= 10 Jahre	30.919.036,23	19,03
3. Zertifikate	10.919.055,18	6,72
Euro	10.455.700,00	6,43
US-Dollar	463.355,18	0,29
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	840.504,00	0,52
Schweizer Franken	840.504,00	0,52
5. Investmentanteile	3.265.914,34	2,01
Euro	2.996.872,50	1,84
US-Dollar	269.041,84	0,17
6. Derivate	154.547,28	0,10
7. Bankguthaben	10.610.397,16	6,53
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.176.172,24	0,72
II. Verbindlichkeiten	-232.919,24	-0,14
III. Teilfondsvermögen	162.464.088,70	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	150.755.891,26	92,79	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	108.032.920,79	66,50	
Aktien										
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322		STK	2.678			CHF	254.5000	698.167,38	0,43
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	30.000			CHF	60,2000	1.850.030,73	1,14
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	20.000			CHF	107,6000	2.204.466,30	1,36
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	7.500			CHF	90,0000	691.456,67	0,43
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	65.000			EUR	10,0800	655.200,00	0,40
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	832.000	379,046		EUR	3,7250	3.099.200,00	1,91
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	3.300			EUR	164,2000	541.860,00	0,33
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-.000025	US01609W1027		STK	5.000			EUR	76,5000	382.500,00	0,24
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633		STK	35.000			EUR	25,2500	883.750,00	0,54
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -.02	IT0004056880		STK	20.000			EUR	33,5900	671.800,00	0,41
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	25.000			EUR	13,9400	348.500,00	0,21
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	5.000		5,000	EUR	78,5400	392.700,00	0,24
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	40.000	10,000	5,000	EUR	50,6700	2.026.800,00	1,25
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062		STK	14.864			EUR	37,7500	561.116,00	0,35
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	10.000			EUR	36,3200	363.200,00	0,22
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	2.500			EUR	99,0000	247.500,00	0,15
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947		STK	17.166			EUR	4,0800	70.037,28	0,04
CompuGroup Medical SE & Co.KGaa Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	10.000			EUR	45,0800	450.800,00	0,28
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1		STK	25.000	25,000		EUR	10,0200	250.500,00	0,15
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	79.850			EUR	1,9700	157.304,50	0,10
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3		STK	160.000			EUR	6,3400	1.014.400,00	0,62
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	45.000			EUR	44,7300	2.012.850,00	1,24
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	100.000			EUR	19,9760	1.997.600,00	1,23
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HNSC6		STK	40.000			EUR	21,1200	844.800,00	0,52
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101		STK	10.000			EUR	23,1000	231.000,00	0,14
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	15.000			EUR	29,6400	444.600,00	0,27
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	150.000			EUR	11,6800	1.752.000,00	1,08
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933		STK	2.500			EUR	153,8000	384.500,00	0,24
Enapter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255G02		STK	10.000			EUR	12,6500	126.500,00	0,08
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	50.000	75,000	25,000	EUR	15,0250	751.250,00	0,46
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	5.000			EUR	70,1000	350.500,00	0,22
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EYVVK013		STK	15.000			EUR	17,4300	261.450,00	0,16
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	10.000			EUR	20,6100	206.100,00	0,13
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	15.439			EUR	18,9500	292.569,05	0,18
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	15.000			EUR	25,3700	380.550,00	0,23
GESCO SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0201		STK	16.065			EUR	24,7000	396.805,50	0,24
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	30.000			EUR	25,8000	774.000,00	0,48
GK Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007571424		STK	3.750		3,750	EUR	198,0000	742.500,00	0,46
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	10.000	10,000		EUR	26,7000	267.000,00	0,16
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.500			EUR	73,2600	183.150,00	0,11
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005		STK	15.000			EUR	30,0800	451.200,00	0,28
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0006539198		STK	137.600			EUR	3,4000	467.840,00	0,29
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	20.000			EUR	79,2000	1.584.000,00	0,98
Hornbach Holding AG&Co.KGaa Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	4.000			EUR	72,2500	289.000,00	0,18
Instone Real Estate Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NBX80		STK	40.000			EUR	5,4900	219.600,00	0,14
KATEK SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2TSQH7		STK	30.000			EUR	14,6500	439.500,00	0,27
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	35.000			EUR	8,9200	312.200,00	0,19
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	7.500			EUR	69,9800	524.850,00	0,32
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5		STK	20.000		20,000	EUR	18,1100	362.200,00	0,22
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48		STK	65.000			EUR	2,1800	141.700,00	0,09
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	50.000			EUR	10,3950	519.750,00	0,32
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588		STK	100.000			EUR	5,7400	574.000,00	0,35

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0ETBQ4		STK	6.218			EUR	79,8000	496.196,40	0,31
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	5.000			EUR	55,1600	275.800,00	0,17
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	3.500			EUR	67,1100	234.885,00	0,14
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	20.000			EUR	39,8700	797.400,00	0,49
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	7.500			EUR	125,1400	938.550,00	0,58
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	50.090			EUR	8,3800	419.754,20	0,26
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	25.000		25.000	EUR	16,1800	404.500,00	0,25
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	10.000			EUR	51,8600	518.600,00	0,32
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	2.500			EUR	70,0000	175.000,00	0,11
Syzygy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE00005104806		STK	126.965			EUR	5,1000	647.521,50	0,40
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE00008303504		STK	20.000			EUR	8,6620	173.240,00	0,11
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	20.000			EUR	52,5500	1.051.000,00	0,65
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	15.000			EUR	14,7100	220.650,00	0,14
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	71.283			EUR	3,7160	264.887,63	0,16
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	170.000	170.000		EUR	6,5120	1.107.040,00	0,68
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	10.000			EUR	47,7100	477.100,00	0,29
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	15.000			EUR	12,9000	193.500,00	0,12
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	25.000			EUR	41,0000	1.025.000,00	0,63
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004		STK	36.171			EUR	15,6800	567.161,28	0,35
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	15.000	15.000		GBP	26,0800	455.843,11	0,28
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	12.000			NOK	379,0000	388.990,57	0,24
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	10.000			USD	84,3000	772.579,39	0,48
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	6.999			USD	49,9800	320.588,39	0,20
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	7.000			USD	193,9700	1.244.366,04	0,77
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	50.000			USD	16,9300	775.787,01	0,48
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	3.500			USD	341,0000	1.093.800,12	0,67
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	75.000			USD	2,8400	195.206,89	0,12
Hecla Mining Co. Registered Shares DL -,25	US4227041062		STK	30.000			USD	5,1500	141.593,73	0,09
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	7.500			USD	133,8100	919.740,64	0,57
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	150.000			USD	4,7700	655.730,19	0,40
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004		STK	15.000			USD	13,2800	182.559,68	0,11
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	35.040			USD	42,6600	1.369.936,67	0,84
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089		STK	7.000			USD	14,5800	93.534,34	0,06
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	35.000			USD	43,2200	1.386.335,52	0,85
Anglo American Platinum Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000013181		STK	5.000			ZAR	851,2500	206.473,76	0,13
DRDGold Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000058723		STK	360.000			ZAR	19,9200	347.880,08	0,21
Naspers Ltd. Registered Shares N RC -,02	ZAE000015889		STK	1.500			ZAR	3.399,0000	247.331,91	0,15
Verzinsliche Wertpapiere										
5,3283 % Aryzta AG SF-Var. Anl. 2014(20/Und.)	CH0253592783		CHF	800			%	84,1000	689.203,03	0,42
6,7500 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2019(22/24) Reg.S	XS1843432821		EUR	1.000			%	91,5280	915.280,00	0,56
8,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400F2R8		EUR	500		500	%	103,7290	518.645,00	0,32
7,7120 % Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	NO0010861487		EUR	568			%	98,3000	558.344,00	0,34
9,2500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Cap.Notes 2019(24/Und.)	PTBCPF0M0043		EUR	1.400			%	97,4810	1.364.734,00	0,84
4,2360 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	1.500			%	89,2890	1.339.335,00	0,82
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063		EUR	3.000			%	92,8240	2.784.720,00	1,71
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	1.500			%	84,0150	1.260.225,00	0,78
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	1.000		500	%	102,0150	1.263.037,51	0,78
4,1030 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	1.000			%	2,4150	24.150,00	0,01
6,7500 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.)	DE000DL19WG7		EUR	200			%	81,3600	162.720,00	0,10
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	500			%	94,5720	472.860,00	0,29
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7		EUR	1.000			%	115,5480	1.155.480,00	0,71
4,6000 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5		EUR	1.000	1.000		%	78,5170	785.170,00	0,48
3,1250 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	1.000	1.000		%	70,3760	703.760,00	0,43
2,9540 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75		EUR	1.000	1.000		%	70,4190	704.190,00	0,43
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	1.000			%	81,0680	810.680,00	0,50
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	250	250		%	90,7160	226.790,00	0,14

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749		EUR	1.400		%	98,0350	1.372.490,00	0,84
6,7500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2630524986		EUR	750	750	%	99,8370	748.777,50	0,46
6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2FH1		EUR	1.266		%	3,9000	49.374,00	0,03
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495		EUR	1.000		%	93,6090	936.090,00	0,58
0,6250 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Conv. Bonds 2021(28) Tr.B	XS2296021798		EUR	500		%	65,7360	328.680,00	0,20
2,0000 % Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	1.000		%	99,4660	994.660,00	0,61
7,3750 % LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Cap.Secs 2019(24/Und.)	XS2003473829		EUR	1.000		%	98,2960	982.960,00	0,61
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	500		%	94,3250	471.625,00	0,29
9,8010 % MGI-Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2022(24/26)	SE0018042277		EUR	500		%	97,5100	487.550,00	0,30
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2KW6		EUR	1.000		1.000 %	70,8920	708.920,00	0,44
9,8750 % Novo Banco S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	PTNOBLOM0001		EUR	500	500	%	103,1770	515.885,00	0,32
2,1000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)	AT0000A1XML2		EUR	1.000		%	74,0800	740.800,00	0,46
4,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(49)Reg.S	XS1968706876		EUR	2.000		%	77,5160	1.550.320,00	0,95
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	2.051		%	93,1080	1.909.226,09	1,18
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	1.500		%	78,1800	1.172.700,00	0,72
0,0000 % Vantiva S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010237016		EUR	435		%	0,0100	43,50	0,00
4,7500 % Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	AT000B122155		EUR	1.000	1.000	%	98,5310	985.310,00	0,61
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	2.500		%	83,9800	2.099.500,00	1,29
4,7500 % Aroundtown SA LS-FLR Notes 2019(19/Und.)	XS2017788592		GBP	2.290	790	%	35,9320	958.811,92	0,59
7,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG LS-MTN R.35421 v.22(25)	DE000A30WF43		GBP	500		%	95,4760	556.263,76	0,34
6,6250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. LS-Preferred MTN 2023(33)	XS2630420268		GBP	100	100	%	96,1350	112.020,65	0,07
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	15.000		%	96,1620	1.233.710,81	0,76
6,8750 % Aris Mining Corp. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USC41069AA01		USD	500		%	73,7920	338.138,66	0,21
4,5000 % Bank of Ireland Group PLC DL-Notes 2018(23) 144A	US06279JAA79		USD	500		%	99,0990	454.103,47	0,28
10,3600 % Bilt Paper B.V. DL-FLR Nts 2011(16/Und.) Reg.S	USN08328AA95		USD	400		%	1,8850	6.910,14	0,00
4,7890 % Deutsche Bank AG DL-FLR-Nachr.Anl.v.14(20/unb.)	XS1071551474		USD	1.000		%	79,1200	725.106,54	0,45
6,9500 % Embraer Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2020(20/28) Reg.S	USN29505AA70		USD	200		%	99,4760	182.332,40	0,11
7,0000 % Gol Finance S.A. DL-Notes 2017(22/25) Reg.S	USL4441RAA43		USD	500		%	57,5450	263.689,69	0,16
8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	XS0216711340		USD	4.349		%	4,7760	190.357,18	0,12
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	1.200		%	97,1820	1.068.765,98	0,66
6,0000 % Oman, Sultanat DL-Med-Term Nts 2019(29) Reg.S	XS1944412748		USD	500		%	100,2360	459.313,57	0,28
8,0000 % OTP Bank Nyrt. DL-FLR Med.Term Nts 23(28/33)	XS2586007036		USD	500	500	%	100,3850	459.996,33	0,28
5,5000 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	500		%	76,5960	350.987,49	0,22
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	XS1254119750		USD	1.500		%	100,0900	1.375.933,65	0,85
7,3000 % South Africa, Republic of DL-Notes 2022(52)	US836205BE37		USD	800		%	84,5300	619.749,81	0,38
7,0000 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2019(29/79)	US92857WBQ24		USD	500		%	102,5610	469.967,47	0,29
Zertifikate									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	150.000		EUR	56,5050	8.475.750,00	5,22
WisdomTree Metal Securit.Ltd. Physical Platinum ETC 07(unl.)	JE00B1VS2W53		STK	6.000		6.000 USD	84,2650	463.355,18	0,29
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.000		CHF	273,5000	840.504,00	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	39.450.125,21	24,28
Aktien									
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029		STK	11.500		5.000 EUR	59,6000	685.400,00	0,42
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114		STK	42.000		EUR	14,0000	588.000,00	0,36
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SUL5		STK	44.500		EUR	21,7000	965.650,00	0,59
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76		STK	5.000		EUR	26,7500	133.750,00	0,08
Heliad Equity Partn.GmbH&KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A0L1NN5		STK	25.000		EUR	4,2400	106.000,00	0,07
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37		STK	40.000		EUR	18,1500	726.000,00	0,45
LAIQON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UP29		STK	15.979	50.000	34.021 EUR	7,5000	119.842,50	0,07
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	900.000		EUR	2,8200	2.538.000,00	1,56

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4		STK	83.629			EUR	9,1000	761.023,90	0,47
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6		STK	36.500			EUR	20,8000	759.200,00	0,47
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	15.000			EUR	61,5000	922.500,00	0,57
TAG Colonia-Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006338007		STK	95.000		1.521	EUR	8,9000	845.500,00	0,52
Tion Renewables AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN371		STK	6.956			EUR	29,2000	203.115,20	0,13
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8		STK	4.000			NOK	605,0000	206.982,67	0,13
Verzinsliche Wertpapiere										
5,6250 % Accentro Real Estate AG Anleihe v.2020(2020/2026)	DE000A254YSS		EUR	2.024			%	60,9030	1.109.409,05	0,68
6,8750 % Aggregate Holdings S.A. EO-Anleihe 2020(25)	DE000A28ZT71		EUR	2.000			%	4,0000	80.000,00	0,05
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	2.000	2.000		%	70,2510	1.405.020,00	0,86
5,2500 % Aves Schienenlogistik 1 GmbH IHS v.2019(2021/2024)	DE000A2YN2H9		EUR	508			%	98,7000	501.396,00	0,31
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	800	1.500	700	%	102,8950	823.160,00	0,51
0,8750 % Clariane SE EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013489739		STK	10.000			EUR	43,1960	431.960,00	0,27
1,3750 % Corestate Capital Holding S.A EO-Wandelanl. 2017(23)	DE000A19SPK4		EUR	2.600			%	14,6280	380.328,00	0,23
6,5000 % DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2NBF25		EUR	250			%	100,6500	251.625,00	0,15
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8		EUR	500			%	100,0230	500.115,00	0,31
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	2.000			%	88,5210	1.770.420,00	1,09
7,5000 % ERWE Immobilien AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A255D05		EUR	1.400			%	14,1500	198.100,00	0,12
5,0000 % Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04		EUR	595		200	%	72,0000	428.400,00	0,26
6,5300 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	500			%	79,7950	398.975,00	0,25
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101		EUR	1.000			%	84,9560	849.560,00	0,52
5,5000 % Jung.DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN1M1		EUR	1.239			%	99,0100	1.226.733,90	0,76
7,0000 % LAIQON AG Wandelschuld.v.23(28)	DE000A351P38		EUR	500	500		%	99,7000	498.500,00	0,31
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	1.000			%	88,7140	887.140,00	0,55
11,5150 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	1.930	1.930		%	102,0360	1.969.294,80	1,21
5,5000 % Noratis AG Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A3H2TV6		EUR	1.000			%	90,0000	900.000,00	0,55
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	3.350	100		%	30,0000	1.005.000,00	0,62
5,7500 % RENK GmbH Anleihe v.20(20/25) Reg.S	XS2199445193		EUR	3.000			%	98,6500	2.959.500,00	1,82
0,0000 % Steilmann SE Anleihe v.2014(2018)	DE000A12UAE0		EUR	1.930			%	0,1180	2.277,40	0,00
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9		EUR	200			%	78,4820	156.964,00	0,10
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	500			%	67,6160	338.080,00	0,21
6,0000 % The Grounds R.Est. Dev. AG Wandelanleihe v.21(24)	DE000A3H3FH2		EUR	920			%	86,0000	791.200,00	0,49
5,7500 % The Social Chain AG Wandelschuld.v.21(24)	DE000A3E5FE7		EUR	300			%	35,2000	105.600,00	0,06
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	600			%	89,9130	539.478,00	0,33
3,0000 % VIC Properties S.A. EO-Conv. Notes 2019(25)	XS1964739715		EUR	700	200		%	53,0000	371.000,00	0,23
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. DL-Conv. Nts 2019(19/24) Reg.S	XS1978209853		USD	2.445			%	2,6130	62.146,16	0,04
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. DL-FLR Conv.Nts 19(19/24)Reg.S	XS1978210869		USD	2.445			%	0,0220	523,24	0,00
2,2500 % Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/60)	US02079KAG22		USD	1.000			%	60,9560	558.639,97	0,34
2,5000 % BW Offshore Ltd. DL-Conv. Bonds 2019(24)	NO0010867948		USD	400			%	93,1830	341.595,56	0,21
5,1250 % Coeur Mining Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US192108BC19		USD	500			%	82,5760	378.389,77	0,23
3,5000 % Daimler Trucks Finance NA LLC DL-Notes 2022(25) Reg.S	USU2340BAL19		USD	1.500			%	96,2470	1.323.104,06	0,81
9,1250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/Und.) Reg.S	USF2941JAA81		USD	200	200		%	102,5450	187.957,66	0,12
0,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Med.-T. Nts 2013(14/28)	US38141GMD33		USD	876			%	81,5860	654.990,94	0,40
Odebrecht Holdco Finance Ltd. DL-Zero Bonds 2021(58) Reg.S	USG6714UAA81		USD	952			%	0,7690	6.712,06	0,00
7,6780 % OEC Finance Ltd. DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USG6714RAE74		USD	938	33		%	5,0990	43.846,91	0,03
10,0000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2023(23/33) Reg.S	USP78625ED13		USD	1.000	1.000		%	91,6610	840.040,32	0,52
1,8750 % United States of America DL-Notes 2022(32)S. B-2032	US91282CDY49		USD	2.500			%	85,6875	1.963.238,33	1,21
5,1250 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2021(21/81)	US92857WBX74		USD	1.000			%	72,9750	668.789,81	0,41
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	25.000			EUR	56,4700	1.411.750,00	0,87
Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Silber	DE000GS0HH32		STK	30.000			EUR	18,9400	568.200,00	0,35

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	6.930,92	0,00	
Verzinsliche Wertpapiere										
0,0000 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A EO-FLR Med.-Term Nts 07(12/17)	XS0336683254		EUR	1.000		%	0,6930	6.930,00	0,00	
0,0000 % Banco de Gal.y Buenos Aires SA REDM 2020 (Nachfolger von ARGALI560229)	NAV004206575		USD	129		%	0,0008	0,92	0,00	
0,0000 % Banco de Gal.y Buenos Aires SA INTR 2020 (Nachfolger von ARGALI560229)	NAV004206583		USD	14		%	0,0000	0,00	0,00	
Investmentanteile							EUR	3.265.914,34	2,01	
Gruppeneigene Investmentanteile										
GANADOR - Spirit Visom Actions Nominatives I o.N.	LU1311443003		ANT	750		EUR	1.438,9700	1.079.227,50	0,66	
Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	DE000A3CY8Q9		ANT	3.500		EUR	74,2300	259.805,00	0,16	
KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	LU0470728089		ANT	4.000		EUR	126,4100	505.640,00	0,31	
pfp Advisory Akt.Mittelst.Pre. Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2332977045		ANT	8.000		EUR	75,1400	601.120,00	0,37	
Gruppenfremde Investmentanteile										
VanEck Cr.and Blockch.Innv. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BMDKNW35		ANT	40.000		EUR	4,3130	172.520,00	0,11	
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0875160326		ANT	40.000		EUR	9,4640	378.560,00	0,23	
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		ANT	50.000		USD	5,8713	269.041,84	0,17	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	150.755.891,26	92,79	
Derivate							EUR	154.547,28	0,10	
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>										
Aktienindex-Derivate							EUR	138.937,50	0,09	
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX INDEX FUTURE Sep23	EUREX	-18.166.388	STK	-45		45	EUR	16.272,0000	138.937,50	0,09
Devisen-Derivate							EUR	15.609,78	0,01	
Devisenterminkontrakte										
Offene Positionen										
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		CHF	6.753.493,83	EUR	-6.936.392,63	29.09.2023	15.386,80	0,01	
			USD	714.458,73	EUR	-651.681,59	29.09.2023	222,98	0,00	

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								EUR 10.610.397,16	6,53
Kassenbestände								EUR 9.393.840,61	5,78
Verwahrstelle									
			AUD	16.931,19				10.327,99	0,01
			CHF	1.365.752,01				1.399.049,39	0,86
			EUR	3.994.533,97				3.994.533,97	2,46
			GBP	129.904,30				151.370,09	0,09
			MXN	6.525,78				348,82	0,00
			NOK	3.033.387,61				259.445,73	0,16
			USD	3.840.423,67				3.519.611,12	2,16
			ZAR	1.219.390,31				59.153,50	0,04
Marginkonten								EUR 1.216.556,55	0,75
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.									
			EUR	1.355.494,05				1.355.494,05	0,84
Variation Margin für Future			EUR	-138.937,50				-138.937,50	-0,09
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.176.172,24	0,72
Zinsansprüche			EUR	1.108.172,24				1.108.172,24	0,68
Dividendenansprüche			EUR	68.000,00				68.000,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -232.919,24	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-162.871,26				-162.871,26	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-23.756,03				-23.756,03	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.475,24				-5.475,24	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-9.050,56				-9.050,56	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-19.989,94				-19.989,94	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.011,11				-8.011,11	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-3.515,10				-3.515,10	0,00
Teilfondsvermögen								EUR 162.464.088,70	100,00¹⁾
GANADOR - Spirit Invest A									
Anzahl Anteile							STK	308.731,907	
Anteilwert							EUR	178,38	
GANADOR - Spirit Invest B									
Anzahl Anteile							STK	51.360,302	
Anteilwert							EUR	1.943,05	
GANADOR - Spirit Invest C									
Anzahl Anteile							STK	94,682	
Anteilwert							EUR	91,86	

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
GANADOR - Spirit Invest CHF hedged									
Anzahl Anteile							STK	75.500,000	
Anteilwert							CHF	89,62	
GANADOR - Spirit Invest USD hedged									
Anzahl Anteile							STK	750,000	
Anteilwert							USD	954,89	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Invest Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6393500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	18,7084000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6918000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	20,6140000	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX

Eurex Deutschland

OTC

Over-the-Counter

GANADOR - Global Strategie
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.435.479,61	100,15
1. Aktien	3.829.302,03	33,54
Bundesrep. Deutschland	1.039.610,00	9,10
Dänemark	295.319,32	2,59
Frankreich	512.250,00	4,49
Großbritannien	238.550,00	2,09
Niederlande	666.060,00	5,83
USA	1.077.512,71	9,44
2. Anleihen	1.003.911,16	8,79
< 1 Jahr	361.545,16	3,17
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	279.876,00	2,45
>= 10 Jahre	362.490,00	3,17
3. Zertifikate	565.050,00	4,95
Euro	565.050,00	4,95
4. Investmentanteile	5.188.501,00	45,44
Euro	5.188.501,00	45,44
5. Derivate	-60.000,00	-0,53
6. Bankguthaben	893.959,13	7,83
7. Sonstige Vermögensgegenstände	14.756,29	0,13
II. Verbindlichkeiten	-17.497,74	-0,15
III. Teilfondsvermögen	11.417.981,87	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Global Strategie
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	10.586.764,19	92,72	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	4.425.428,03	38,76	
Aktien										
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.000			DKK	1.099,4000	295.319,32	2,59
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	200	200		EUR	1.585,8000	317.160,00	2,78
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000			EUR	213,2000	213.200,00	1,87
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.000			EUR	19,9760	199.760,00	1,75
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.000	10.000		EUR	37,7850	377.850,00	3,31
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	350	350		EUR	863,0000	302.050,00	2,64
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	4.000			EUR	52,5500	210.200,00	1,84
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	5.000			EUR	47,7100	238.550,00	2,09
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	3.000			EUR	116,3000	348.900,00	3,05
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	3.000	4.500	3.500	USD	120,9700	332.594,05	2,91
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.500	2.500		USD	130,3600	298.675,71	2,62
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.400			USD	185,2200	237.646,52	2,08
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.500			USD	151,7400	208.596,43	1,83
Verzinsliche Wertpapiere										
3,2500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	XS1910948329		EUR	300	300		%	93,2920	279.876,00	2,45
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	10.000	10.000		EUR	56,5050	565.050,00	4,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	972.835,16	8,52	
Aktien										
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8		STK	4.000			EUR	62,2000	248.800,00	2,18
Verzinsliche Wertpapiere										
2,0000 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2016(16/36)	XS1408421763		EUR	500	500		%	72,4980	362.490,00	3,17
3,0000 % Apple Inc. DL-Notes 2017(17/24)	US037833CG39		USD	400	400		%	98,6250	361.545,16	3,17
Investmentanteile							EUR	5.188.501,00	45,44	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599		ANT	2.500	2.500		EUR	362,1500	905.375,00	7,93
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029		ANT	25.000	15.000		EUR	44,3000	1.107.500,00	9,70
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	13.000	13.000		EUR	77,2020	1.003.626,00	8,79
Lyxor Index-L.Co.St.EO 600(DR) Actions Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753		ANT	5.000	5.000		EUR	208,3000	1.041.500,00	9,12
SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Reg. Shs Hgd. EUR Acc. oN	IE00BF1B7389		ANT	70.000	30.000		EUR	16,1500	1.130.500,00	9,90
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.586.764,19	92,72	
Derivate							EUR	-60.000,00	-0,53	
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>										
Aktienindex-Derivate							EUR	-60.000,00	-0,53	
Aktienindex-Terminkontrakte										
EURO STOXX 50 Sep23	EUREX	-3.519.272	STK	-80		80	EUR	4.427,0000	-60.000,00	-0,53

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Global Strategie
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	893.959,13	7,83
Kassenbestände							EUR	568.767,93	4,98
Verwahrstelle			EUR	568.767,93				568.767,93	4,98
Marginkonten							EUR	325.191,20	2,85
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.			EUR	265.191,20				265.191,20	2,32
Variation Margin für Future			EUR	60.000,00				60.000,00	0,53
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	14.756,29	0,13
Zinsansprüche			EUR	11.796,29				11.796,29	0,10
Dividendenansprüche			EUR	2.960,00				2.960,00	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.497,74	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.806,60				-3.806,60	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-2.000,00				-2.000,00	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.213,99				-1.213,99	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.065,00				-1.065,00	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.184,04				-1.184,04	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.007,11				-8.007,11	-0,07
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	11.417.981,87	100,00 ¹⁾
GANADOR - Global Strategie P									
Anzahl Anteile							STK	90.782,000	
Anteilwert							EUR	125,77	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Global Strategie

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Dänische Kronen	(DKK)	per 30.06.2023	7,4455000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)		1,0911500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
-------	-------------------

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit VISOM

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.999.432,51	100,20
1. Aktien	18.183.885,07	75,92
Bundesrep. Deutschland	15.056.601,75	62,86
Frankreich	101.945,60	0,43
Großbritannien	151.947,70	0,63
Japan	128.845,91	0,54
Kanada	740.970,53	3,09
Niederlande	370.880,00	1,55
Österreich	399.434,90	1,67
Schweiz	277.469,98	1,16
USA	955.788,70	3,99
2. Anleihen	1.346.052,00	5,62
< 1 Jahr	172.000,00	0,72
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	382.500,00	1,60
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	525.989,00	2,19
>= 10 Jahre	265.563,00	1,11
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	252.151,20	1,05
Schweizer Franken	252.151,20	1,05
4. Investmentanteile	347.717,50	1,45
Euro	347.717,50	1,45
5. Bankguthaben	3.832.455,64	16,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände	37.171,10	0,16
II. Verbindlichkeiten	-47.129,38	-0,20
III. Teilfondsvermögen	23.952.303,13	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit VISOM

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	20.129.805,77	84,04	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	15.955.129,56	66,61	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	800			CHF	107,6000	88.178,65	0,37
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.500			CHF	90,0000	138.291,33	0,58
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	10.000			EUR	10,0800	100.800,00	0,42
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	123.854	40.000		EUR	3,7250	461.356,15	1,93
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5		STK	2.000		750	EUR	123,8000	247.600,00	1,03
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633		STK	10.000			EUR	25,2500	252.500,00	1,05
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.500			EUR	178,0000	267.000,00	1,12
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03		STK	10.000			EUR	13,9400	139.400,00	0,58
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	2.000			EUR	78,5400	157.080,00	0,66
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000			EUR	50,6700	506.700,00	2,12
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062		STK	6.500			EUR	37,7500	245.375,00	1,02
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	4.000			EUR	36,3200	145.280,00	0,61
Billfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	10.000			EUR	35,6200	356.200,00	1,49
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	1.000			EUR	99,0000	99.000,00	0,41
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	2.250			EUR	71,4000	160.650,00	0,67
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	37.500			EUR	10,1500	380.625,00	1,59
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	1.750			EUR	69,1000	120.925,00	0,51
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	15.000	4.000		EUR	9,6180	144.270,00	0,60
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3		STK	20.000			EUR	6,3400	126.800,00	0,53
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.000			EUR	44,7300	223.650,00	0,93
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	23.500			EUR	19,9760	469.436,00	1,96
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HNSC6		STK	10.000	3.000		EUR	21,1200	211.200,00	0,88
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101		STK	4.000			EUR	23,1000	92.400,00	0,39
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	1.500			EUR	43,5500	65.325,00	0,27
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	5.500			EUR	29,6400	163.020,00	0,68
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	25.000			EUR	11,6800	292.000,00	1,22
Enapter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255G02		STK	5.000			EUR	12,6500	63.250,00	0,26
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	20.000	5.000		EUR	15,0250	300.500,00	1,25
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506		STK	2.500			EUR	70,1000	175.250,00	0,73
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	5.862			EUR	18,9500	111.084,90	0,46
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111		STK	20.000	7.500		EUR	9,0840	181.680,00	0,76
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	10.000	5.000		EUR	25,3700	253.700,00	1,06
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	5.000			EUR	38,3100	191.550,00	0,80
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	1.750			EUR	103,1000	180.425,00	0,75
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	17.500			EUR	25,8000	451.500,00	1,88
GK Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007571424		STK	600			EUR	198,0000	118.800,00	0,50
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	7.500	7.500		EUR	26,7000	200.250,00	0,84
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0006539198		STK	15.000			EUR	3,4000	51.000,00	0,21
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006		STK	5.000			EUR	79,2000	396.000,00	1,65
KATEK SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2TSQH7		STK	5.455			EUR	14,6500	79.915,75	0,33
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	5.000			EUR	36,8600	184.300,00	0,77
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	20.000			EUR	8,9200	178.400,00	0,74
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5		STK	10.000			EUR	18,1100	181.100,00	0,76
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	3.000			EUR	111,1000	333.300,00	1,39
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007		STK	1.750			EUR	56,3000	98.525,00	0,41
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	700			EUR	343,6000	240.520,00	1,00
Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650		STK	5.000			EUR	25,1000	125.500,00	0,52
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	5.000	5.000		EUR	33,9100	169.550,00	0,71
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124		STK	5.000			EUR	31,9500	159.750,00	0,67
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.000	2.000		EUR	61,0000	122.000,00	0,51
PEH Wertpapier AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006201403		STK	4.400			EUR	22,4000	98.560,00	0,41
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038		STK	4.000	2.000		EUR	55,1600	220.640,00	0,92

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit VISOM

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	15.000		EUR	8,5420	128.130,00	0,53
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	3.000	1.000	EUR	67,1100	201.330,00	0,84
PSI Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9		STK	8.500	2.000	EUR	32,8500	279.225,00	1,17
q.beyond AG Namens-Aktien o.N.	DE00005137004		STK	100.000		EUR	0,6520	65.200,00	0,27
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	10.000		EUR	39,8700	398.700,00	1,67
Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G8X31		STK	6.153		EUR	8,3800	51.562,14	0,22
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	4.000		EUR	51,8600	207.440,00	0,87
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	1.000		EUR	70,0000	70.000,00	0,29
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	2.000		EUR	71,6000	143.200,00	0,60
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	937		EUR	108,8000	101.945,60	0,43
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	2.500	2.500	EUR	44,5000	111.250,00	0,46
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004		STK	15.000		EUR	16,3300	244.950,00	1,02
Szygy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE00005104806		STK	35.000		EUR	5,1000	178.500,00	0,75
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	10.000		EUR	14,7100	147.100,00	0,61
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRATON7		STK	15.000		EUR	19,6000	294.000,00	1,23
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	50.000	50.000	EUR	6,5120	325.600,00	1,36
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	2.000		EUR	122,9400	245.880,00	1,03
Wüstenrot & Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE00008051004		STK	10.000	2.500	EUR	15,6800	156.800,00	0,66
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE0000ZEAL241		STK	7.000	2.000	EUR	34,5000	241.500,00	1,01
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	5.000	5.000	GBP	26,0800	151.947,70	0,63
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006		STK	3.000		JPY	6.773,0000	128.845,91	0,54
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	2.000	1.000	USD	49,9800	91.609,77	0,38
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	15.000	5.000	USD	16,9300	232.736,10	0,97
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	2.250	750	USD	133,8100	275.922,19	1,15
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047		STK	50.000	25.000	USD	4,7700	218.576,73	0,91
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004		STK	300		USD	13,2800	3.651,19	0,02
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	5.000		USD	42,6600	195.481,83	0,82
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.500	1.500	USD	66,7300	91.733,49	0,38
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	5.000	1.500	USD	43,2200	198.047,93	0,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	900	500	CHF	273,5000	252.151,20	1,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		3.826.958,71	15,98
Aktien									
123fahrschule SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4HL9		STK	13.500		EUR	6,7000	90.450,00	0,38
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE00005760029		STK	3.682		EUR	59,6000	219.447,20	0,92
clearview AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWXA4		STK	56.409	40.000	EUR	2,3800	134.253,42	0,56
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SUL5		STK	12.500		EUR	21,7000	271.250,00	1,13
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76		STK	5.000		EUR	26,7500	133.750,00	0,56
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8		STK	1.000	1.000	EUR	62,2000	62.200,00	0,26
Heliad Equity Partn.GmbH&KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A0L1NN5		STK	17.400	2.400	EUR	4,2400	73.776,00	0,31
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37		STK	10.000		EUR	18,1500	181.500,00	0,76
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE00005130108		STK	75.000		EUR	2,8200	211.500,00	0,88
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4		STK	15.000		EUR	9,1000	136.500,00	0,57
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6		STK	3.750		EUR	20,8000	78.000,00	0,32
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	17.500		EUR	6,8500	119.875,00	0,50
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	4.500		EUR	61,5000	276.750,00	1,15
Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006942808		STK	70.000	25.000	EUR	2,6600	186.200,00	0,78
Tion Renewables AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN371		STK	3.743		EUR	29,2000	109.295,60	0,46
tubesolar AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2PXQD4		STK	20.930		EUR	0,0450	941,85	0,00
Wolftank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6		STK	7.500		EUR	14,3000	107.250,00	0,45
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8		STK	1.700		NOK	605,0000	87.967,64	0,37

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit VISOM

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere									
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	300		%	88,5210	265.563,00	1,11
5,5000 % LAIQON AG Wandelschuld.v.20(24)	DE000A289BQ3		EUR	250		%	153,0000	382.500,00	1,60
6,5000 % LAIQON AG Wandelschuld.v.23(27)	DE000A30V885		EUR	250	250	%	102,5000	256.250,00	1,07
6,0000 % The Grounds R.Est. Dev. AG Wandelanleihe v.21(24)	DE000A3H3FH2		EUR	200		%	86,0000	172.000,00	0,72
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	300		%	89,9130	269.739,00	1,12
Investmentanteile							EUR	347.717,50	1,45
Gruppeneigene Investmentanteile									
pfp Advisory Akt.Mittelst.Pre. Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2332977045		ANT	2.000		EUR	75,1400	150.280,00	0,63
Gruppenfremde Investmentanteile									
VanEck Semiconductor UC.ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736		ANT	7.500		EUR	26,3250	197.437,50	0,82
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.129.805,77	84,04
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten									
							EUR	3.832.455,64	16,00
Kassenbestände									
Verwahrstelle							EUR	3.832.455,64	16,00
			AUD	28,32				17,28	0,00
			CHF	518,78				531,43	0,00
			EUR	3.829.909,93				3.829.909,93	15,99
			GBP	374,58				436,48	0,00
			JPY	55.833,00				354,05	0,00
			NOK	28,72				2,46	0,00
			USD	1.313,76				1.204,01	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	20.171,10			EUR	37.171,10	0,16
Dividendenansprüche			EUR	17.000,00				20.171,10	0,09
								17.000,00	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.874,62			EUR	-47.129,38	-0,20
Betreuungsgebühr			EUR	-3.593,80				-26.874,62	-0,11
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.631,95				-3.593,80	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.512,93				-2.631,95	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-1.512,93	-0,01
Taxe d'abonnement			EUR	-2.975,63				-250,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.111,11				-2.975,63	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-1.179,34				-8.111,11	-0,03
								-1.179,34	-0,01
Teilfondsvermögen							EUR	23.952.303,13	100,00¹⁾
GANADOR - Spirit VISOM I									
Anzahl Anteile							STK	8.897,201	
Anteilwert							EUR	1.450,28	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit VISOM

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
GANADOR - Spirit VISOM R									
Anzahl Anteile							STK	80.195,044	
Anteilwert							EUR	137,77	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit VISOM
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)		per 30.06.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6393500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8581900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,7000000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,6918000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0911500	= 1 Euro (EUR)

GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in USD	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	9.068.247,58	100,57
1. Aktien	4.603.018,59	51,05
Niederlande	123.207,50	1,37
USA	4.479.811,09	49,68
2. Derivate	81.281,67	0,90
3. Bankguthaben	4.382.539,59	48,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.407,73	0,02
II. Verbindlichkeiten	-51.488,62	-0,57
III. Teilfondsvermögen	9.016.758,96	100,00

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfondsvermögens
Bestandspositionen						USD		4.603.018,59	51,05
Amtlich gehandelte Wertpapiere						USD		4.603.018,59	51,05
Aktien									
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	1.375	1.375	USD	128,1600	176.220,00	1,95
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.500	1.500	USD	130,3600	195.540,00	2,17
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	620	620	USD	144,5400	89.614,80	0,99
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100		STK	170	170	USD	724,7500	123.207,50	1,37
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045		STK	2.057	2.057	USD	81,6300	167.912,91	1,86
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	30	30	USD	2.700,3300	81.009,90	0,90
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	5.815	5.815	USD	41,5500	241.613,25	2,68
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084		STK	985	985	USD	246,1300	242.438,05	2,69
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	433	433	USD	538,3800	233.118,54	2,58
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	640	640	USD	186,6900	119.481,60	1,33
Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	US2944291051		STK	375	375	USD	235,3000	88.237,50	0,98
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044		STK	840	840	USD	196,3800	164.959,20	1,83
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015		STK	1.824	1.824	USD	79,5900	145.172,16	1,61
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	220	220	USD	458,1900	100.801,80	1,12
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	236	236	USD	485,0200	114.464,72	1,27
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	153	153	USD	642,8600	98.357,58	1,09
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	755	755	USD	340,5400	257.107,70	2,85
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	1.725	1.725	USD	110,3700	190.388,25	2,11
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.845	2.845	USD	66,7300	189.846,85	2,11
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	5.226	5.226	USD	36,6800	191.689,68	2,13
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	175	175	USD	561,9700	98.344,75	1,09
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	680	680	USD	265,5200	180.553,60	2,00
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	2.015	2.015	USD	111,3300	224.329,95	2,49
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US9022521051		STK	450	450	USD	416,4700	187.411,50	2,08
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	400	400	USD	237,4800	94.992,00	1,05
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	3.000	3.000	USD	89,2800	267.840,00	2,97
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	810	810	USD	145,6000	117.936,00	1,31
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.280	1.280	USD	172,2100	220.428,80	2,44
Summe Wertpapiervermögen						USD		4.603.018,59	51,05
Derivate						USD		81.281,67	0,90
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>									
Devisen-Derivate						USD		81.281,67	0,90
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen				Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit	
Banque de Luxembourg EUR/USD	OTC		EUR	1.284.995,14	USD	-1.415.188,28		26.09.2023	-7.106,03
Banque de Luxembourg EUR/USD	OTC		EUR	2.069.816,18	USD	-2.233.747,69		05.09.2023	31.902,08
Banque de Luxembourg EUR/USD	OTC		EUR	4.705.000,00	USD	-5.095.340,92		12.09.2023	56.657,61
Banque de Luxembourg EUR/USD	OTC		EUR	70.000,00	USD	-76.794,97		05.09.2023	-171,99

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							USD	4.382.539,59	48,60
Kassenbestände							USD	4.382.539,59	48,60
Verwahrstelle			USD	4.382.539,59				4.382.539,59	48,60
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	1.407,73	0,02
Dividendenansprüche			USD	1.407,73				1.407,73	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-51.488,62	-0,57
Verwaltungsvergütung			USD	-8.151,80				-8.151,80	-0,09
Performancegebühr			USD	-32.560,33				-32.560,33	-0,36
Betreuungsgebühr			USD	-1.697,16				-1.697,16	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			USD	-2.477,25				-2.477,25	-0,03
Verwahrstellenvergütung			USD	-514,97				-514,97	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			USD	-272,79				-272,79	0,00
Taxe d'Abonnement			USD	-1.127,24				-1.127,24	-0,01
Prüfungskosten			USD	-4.582,34				-4.582,34	-0,05
Sonstige Kosten			USD	-104,75				-104,75	0,00
Teilfondsvermögen							USD	9.016.758,96	100,00 ¹⁾
GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity R EUR									
Anzahl Anteile							STK	2.080,000	
Anteilwert							EUR	1.036,44	
GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity I EUR									
Anzahl Anteile							STK	4.616,000	
Anteilwert							EUR	1.036,35	
GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity I USD									
Anzahl Anteile							STK	25,000	
Anteilwert							USD	1.045,73	
GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity S EUR									
Anzahl Anteile							STK	1.250,000	
Anteilwert							EUR	1.039,98	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

GANADOR - Spirit Citadelle Opportunity

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Marktschlüssel

OTC

Over-the-Counter

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes

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

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

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

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

GANADOR
Investmentfonds (F.C.P.)

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar. Sofern ein Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds derselben Umbrella-Struktur investiert ist, wird das Investment unter der Position „Wertpapiervermögen“ ausgewiesen.

Zum Berichtsstichtag sind EUR 1.079.227,50 des Gesamtfondsvermögens des GANADOR in andere Teilfonds der Umbrella-Struktur „GANADOR“ investiert. Dies entspricht 0,33% des Gesamtfondsvermögens. Dieses Cross Investment wurde in dem zusammengefassten Abschluss nicht eliminiert.

g) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

h) 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.

i) Bewertung der Terminkontrakte

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

j) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

k) 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.

l) Dividendenerträge

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

m) Gründungskosten

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

n) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln der Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben weicht daher um die als Variation Margin verbuchten Beträge von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der einzelnen Teilfonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

GANADOR - Spirit Invest	EUR	10.749.334,66
-------------------------	-----	---------------

o) 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.

p) Zusätzliche Informationen zum Bericht

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

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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

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

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für die Teilfonds GANADOR - CC Multi-Asset Spezial, GANADOR - Nova, GANADOR - Global Strategie, GANADOR - Spirit VISOM und GANADOR – Spirit Citadelle Opportunity grundsätzlich thesauriert. Gleiches gilt auch für die Anteilklasse C des Teilfonds GANADOR - Spirit Invest. Für die Teilfonds GANADOR - Ataraxia und GANADOR - Corporate Alpha sowie für die Anteilklassen A, B und CHF hedged des Teilfonds GANADOR - Spirit Invest werden die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge grundsätzlich ausgeschüttet.

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

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Im Fall der Teilfonds GANADOR - CC Multi-Asset Spezial, GANADOR - Corporate Alpha, GANADOR - Ataraxia, GANADOR - Nova und GANADOR - Global Strategie betragen diese Verwaltungsgebühren der von den einzelnen Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile maximal 3,50%.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds GANADOR - Spirit Invest und GANADOR - Spirit VISOM unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungsvergütungssatz
EUR	GANADOR - Spirit Visom Actions Nominatives I o.N.	1,00%
EUR	Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	1,50%
EUR	KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	1,00%
EUR	pfp Advisory Akt.Mittelst.Pre. Act. au Port. I EUR Dis. oN	1,30%

Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 7 – Nachbesserungsrechte

Potentielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in den Vermögensaufstellungen der Teilfonds ausgewiesen. Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe in den entsprechenden Teilfonds eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im jeweiligen Teilfonds erfasst.

Zum 30. Juni 2023 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

GANADOR – Spirit Invest

7.000	Stk.	NAV004206757	Innogy SE NBR 05.06.2020
5.000	Stk.	NAV004208811	KUKA AG NBR 15.11.2022
4.000	Stk.	NAV004206039	Linde AG NBR 08.04.19
39.495	Stk.	NAV004207805	MAN SE NBR 08.09.2021

GANADOR – Spirit VISOM

2.500	Stk.	NAV004206757	Innogy SE NBR 05.06.2020
1.660	Stk.	NAV004208811	KUKA AG NBR 15.11.2022
500	Stk.	NAV004206039	Linde AG NBR 08.04.19
2.000	Stk.	NAV004207805	MAN SE NBR 08.09.2021

Erläuterung 8 – 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 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

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

Erläuterung 10 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlägen 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.