

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MellowFund Bond Select

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	36.997.168,37	100,28
1. Anleihen	36.174.485,63	98,05
< 1 Jahr	6.722.290,87	18,22
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.664.301,45	37,04
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.218.719,34	19,57
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.314.120,97	19,82
>= 10 Jahre	1.255.053,00	3,40
2. Bankguthaben	328.601,51	0,89
3. Sonstige Vermögensgegenstände	494.081,23	1,34
II. Verbindlichkeiten	-102.665,76	-0,28
III. Fondsvermögen	36.894.502,61	100,00

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	36.174.485,63	98,05
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.672.190,79	77,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	28.672.190,79	77,71
2,7500 % Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(29)	AU000XCLWAX7		AUD	450	450	0 %	93,511	262.311,12	0,71
3,0000 % UBS Group AG SF-Var.Anl. 2019(25/Und.)	CH0506668869		CHF	400	0	0 %	97,369	404.566,32	1,10
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355		EUR	400	0	0 %	100,595	402.380,00	1,09
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1410582313		EUR	100	0	0 %	87,738	87.738,00	0,24
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	600	0	0 %	99,642	597.852,00	1,62
1,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(26/27)	XS1203859928		EUR	200	0	0 %	94,635	189.270,00	0,51
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528		EUR	450	0	0 %	106,243	478.093,50	1,30
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323		EUR	300	0	0 %	102,597	307.791,00	0,83
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063		EUR	500	0	0 %	95,341	476.705,00	1,29
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014		EUR	300	0	0 %	102,475	307.425,00	0,83
4,4350 % Bayerische Landesbank FLR-MTN-Inh.Schv. v.24(26)	DE000BLB9V03		EUR	400	400	0 %	100,088	400.352,00	1,09
3,5190 % Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	XS2763026395		EUR	400	400	0 %	99,009	396.036,00	1,07
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1910245676		EUR	500	0	0 %	98,999	494.995,00	1,34
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537		EUR	400	0	0 %	99,574	398.296,00	1,08
1,7500 % Borealis AG EO-Schuldv. 2018(25)	AT0000A24UY3		EUR	400	0	0 %	97,048	388.192,00	1,05
2,5190 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28)	XS2135799679		EUR	600	0	0 %	96,681	580.086,00	1,57
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	600	0	0 %	94,440	566.640,00	1,54
3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2757515882		EUR	100	100	0 %	99,525	99.525,00	0,27
4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(30)	XS2572996606		EUR	500	0	0 %	102,172	510.860,00	1,38
4,5000 % Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	XS2715918020		EUR	300	0	0 %	102,105	306.315,00	0,83
4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-IHS S.A161 v.23(28)	XS2660380622		EUR	200	0	0 %	101,487	202.974,00	0,55
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	300	0	0 %	98,357	295.071,00	0,80
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	XS2815984732		EUR	200	200	0 %	99,779	199.558,00	0,54
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84		EUR	500	0	0 %	101,474	507.370,00	1,38
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15332 v.23(27)	DE000A31RJZ2		EUR	400	400	0 %	100,432	401.728,00	1,09
1,0000 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	XS1595704872		EUR	400	0	0 %	97,919	391.676,00	1,06
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	200	0	0 %	88,565	177.130,00	0,48
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	200	0	0 %	95,272	190.544,00	0,52
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5		EUR	400	0	0 %	99,351	397.404,00	1,08
4,2500 % Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355		EUR	200	200	0 %	100,970	201.940,00	0,55

Halbjahresbericht

MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	300	0	0 %	101,056	303.168,00	0,82
5,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)	XS2698713695		EUR	300	0	0 %	106,761	320.283,00	0,87
4,0000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	XS2816031160		EUR	300	300	0 %	100,338	301.014,00	0,82
4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)	XS2715302001		EUR	100	0	0 %	102,708	102.708,00	0,28
4,1540 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	XS2811096267		EUR	400	400	0 %	100,159	400.636,00	1,09
4,7000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR	200	200	0 %	101,404	202.808,00	0,55
2,5000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24)	XS2154336338		EUR	200	0	0 %	99,630	199.260,00	0,54
4,8750 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	XS2721465271		EUR	300	0	0 %	106,060	318.180,00	0,86
3,9500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)	XS2842061421		EUR	100	100	0 %	98,733	98.733,00	0,27
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN v.2024(2030/2030)	DE000A383EL9		EUR	400	400	0 %	100,658	402.632,00	1,09
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	500	0	0 %	98,023	490.115,00	1,33
1,6250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2017(24/24)	FI4000282801		EUR	100	0	0 %	99,104	99.104,00	0,27
1,8120 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/29)	XS1835955474		EUR	400	0	0 %	93,428	373.712,00	1,01
4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)	XS2844398482		EUR	300	300	0 %	99,796	299.388,00	0,81
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7		EUR	600	0	0 %	92,872	557.232,00	1,51
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30)	XS2582195207		EUR	700	0	0 %	102,434	717.038,00	1,94
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	400	0	0 %	99,411	397.644,00	1,08
1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31		EUR	100	0	0 %	97,010	97.010,00	0,26
0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1716243719		EUR	600	0	0 %	98,877	593.262,00	1,61
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	400	0	0 %	97,537	390.148,00	1,06
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	500	0	0 %	103,694	518.470,00	1,41
4,2500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	XS2643320109		EUR	500	0	0 %	102,577	512.885,00	1,39
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	FR0013368206		EUR	500	0	0 %	95,464	477.320,00	1,29
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	300	0	0 %	99,865	299.595,00	0,81
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	100	0	0 %	97,146	97.146,00	0,26
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	700	0	0 %	98,762	691.334,00	1,87
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2584685031		EUR	300	0	0 %	101,292	303.876,00	0,82
4,1250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(34/35)	XS2584685387		EUR	200	0	0 %	101,445	202.890,00	0,55
2,1250 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2489287354		EUR	400	0	0 %	96,362	385.448,00	1,04
4,5000 % Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)	DE000A3823R3		EUR	300	300	0 %	100,792	302.376,00	0,82
4,3750 % Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2676818482		EUR	500	0	0 %	102,116	510.580,00	1,38
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	500	0	0 %	99,080	495.400,00	1,34
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2LUX0		EUR	400	0	0 %	99,012	396.048,00	1,07
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	500	0	0 %	104,583	522.915,00	1,42
3,7500 % Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	DE000A3827R4		EUR	30	30	0 %	100,443	30.132,90	0,08
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	300	0	0 %	98,675	296.025,00	0,80

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,9230 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635		EUR	300	0	0 %	100,322	300.966,00	0,82
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Notes 2018(25)	XS1873208950		EUR	500	0	0 %	98,403	492.015,00	1,33
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	400	0	0 %	96,908	387.632,00	1,05
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	300	0	0 %	99,579	298.737,00	0,81
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	300	0	0 %	98,188	294.564,00	0,80
4,6250 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(29)	XS2694872594		EUR	400	0	0 %	103,225	412.900,00	1,12
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1823518730		EUR	200	0	0 %	97,640	195.280,00	0,53
0,7500 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2176534795		EUR	200	0	0 %	91,852	183.704,00	0,50
5,8900 % Danske Bank AS NK-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	NO0012447814		NOK	2.000	2.000	0 %	100,321	175.847,50	0,48
5,8100 % Danske Bank AS NK-FLR Pref.MTN 2020(25/26) 2	NO0010884547		NOK	2.000	2.000	0 %	100,753	176.604,73	0,48
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2315837778		NOK	8.000	0	0 %	96,434	676.136,72	1,83
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	50.000	0	0 %	81,242	440.777,54	1,19
4,5000 % Eli Lilly and Company DL-Notes 2024(24/29)	US532457CK20		USD	200	200	0 %	99,187	185.119,45	0,50
1,7500 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)	XS2407954002		USD	600	0	0 %	92,371	517.194,85	1,40
2,1250 % KB Securities Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393758987		USD	300	0	0 %	92,432	258.768,20	0,70
1,3640 % UBS Group AG DL-FLR Notes 2020(26/27) Reg.S	USH42097BT36		USD	400	0	0 %	93,391	348.603,96	0,94

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 7.238.791,77 19,62

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 7.238.791,77 19,62

3,4500 % McDonald's Corp. AD-Medium-Term Nts 2019(26)	AU3CB0261394		AUD	310	0	0 %	97,093	187.625,17	0,51
4,0590 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-FLR Notes 2024(26)	XS2780024977		EUR	300	300	0 %	100,198	300.594,00	0,81
7,7500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	DE000A351PD9		EUR	200	0	0 %	95,000	190.000,00	0,51
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071		EUR	400	0	0 %	94,319	377.276,00	1,02
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	XS2802928775		EUR	200	200	0 %	99,894	199.788,00	0,54
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	200	0	0 %	96,315	192.630,00	0,52
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	161	0	0 %	107,500	173.075,00	0,47
1,2500 % Kellanova Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954		EUR	400	0	0 %	98,301	393.204,00	1,07
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166		EUR	200	0	0 %	102,421	204.842,00	0,56
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	400	0	0 %	104,626	418.504,00	1,13
4,5000 % Nordwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)	DE000A2TSDK9		EUR	191	0	0 %	92,000	175.720,00	0,48
3,2500 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	734	0	0 %	95,651	702.078,34	1,90
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184		EUR	700	0	0 %	103,881	727.167,00	1,97
4,0000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.19(21/25)	DE000A2YPAJ3		EUR	231	0	0 %	99,623	230.129,13	0,62
0,6500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	CH0494734418		EUR	300	0	0 %	86,034	258.102,00	0,70

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5000 % A.P.Moeller-Maersk A/S DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USK0479SAF58		USD	300	300	0 %	97,767	273.703,81	0,74
1,9980 % Alphabet Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US02079KAC18		USD	300	0	0 %	94,194	263.701,01	0,71
4,9000 % AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2024(24/31)	US04636NAM56		USD	200	200	0 %	99,749	186.168,35	0,50
2,2190 % BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	US09659X2L59		USD	200	0	0 %	96,696	180.470,32	0,49
1,3000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	US44891CBS17		USD	500	0	0 %	93,852	437.905,94	1,19
4,1500 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2022(27)	US24422EWK18		USD	200	200	0 %	97,824	182.575,59	0,49
3,0000 % Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	US50077LAD82		USD	230	0	0 %	95,863	205.752,99	0,56
2,6250 % Société Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 19(24) REG.S	US83368TAU25		USD	240	0	0 %	99,039	221.811,87	0,60
2,2500 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US87264ABR59		USD	600	0	0 %	95,074	532.329,23	1,44
9,2500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2008(28) Reg.S	USP17625AB33		USD	150	0	0 %	16,887	23.638,02	0,06
Neuemissionen							EUR	263.503,07	0,71
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen							EUR	263.503,07	0,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	263.503,07	0,71
0,0000 % Mowi ASA NK-FLR Notes 2024(29)	NO0013220897		NOK	3.000	3.000	0 %	100,219	263.503,07	0,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	36.174.485,63	98,05

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	328.601,51	0,89
Bankguthaben							EUR	328.601,51	0,89
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	292.810,10			% 100,000	292.810,10	0,79
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	943,72			% 100,000	82,71	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	708,94			% 100,000	441,93	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	0,22			% 100,000	0,01	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			RUB	3.250.026,91			% 100,000	35.265,97	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			TRY	2,68			% 100,000	0,08	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	0,76			% 100,000	0,71	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	494.081,23	1,34
Zinsansprüche			EUR	494.081,23				494.081,23	1,34
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-102.665,76	-0,28
Verwaltungsvergütung			EUR	-84.994,11				-84.994,11	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.842,42				-7.842,42	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.265,56				-9.265,56	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-563,67				-563,67	0,00
Fondsvermögen							EUR	36.894.502,61	100,00 1)

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	117,72	
Ausgabepreis							EUR	120,07	
Anteile im Umlauf							STK	313.414	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
AUD	(AUD)	1,6042000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	19,5929000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,4100000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	92,1576000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	35,1201000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
MellowFund Bond Select**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424	EUR	0	200	
1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(24/25)	XS1202849086	EUR	0	400	
2,2500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484	EUR	0	400	
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	0	600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409	EUR	0	300	
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868	EUR	0	300	
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	EUR	0	300	

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8000 % BNP Paribas S.A. DL-Med.-Term Nts 2017(24) 144A	US05581KAB70	USD	0	600	
3,5000 % Coca-Cola Euro.Par.API Pty Ltd AD-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1602259985	AUD	0	400	
1,6250 % Council of Europe Developm.Bk NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1953826622	NOK	0	4.100	
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/24)	XS1999902502	EUR	0	500	
2,9490 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2018(24) GAZPROM	XS1911645049	EUR	0	300	
0,7500 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014001YE4	EUR	0	100	
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391	EUR	0	500	
1,6688 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank NK-MTN Serie 5598 v.19(24)	XS2010609076	NOK	0	3.000	
1,1250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154418144	EUR	0	500	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	117,72
Ausgabepreis	EUR	120,07
Anteile im Umlauf	STK	313.414

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

VHC Capital Management S.A.

Postanschrift:

Zeilewee 8
L-6751 Grevenmacher

Telefon +352 26 70-62
Telefax +352 26 70-62 24
www.vhc-capital.com

4. Anlageausschuss

Eric Velten
VHC Capital Management S.A., Grevenmacher

Stephan Caspers
VHC Capital Management S.A., Grevenmacher

Axel Janik
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A1CZUB / DE000A1CZUB5