

**Halbjahresbericht
zum 30. April 2023**

MKettererPro

(ehemals „MKpro“)

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	1
Vermögensübersicht	2
Vermögensaufstellung.....	3
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	7
Anhang zum Halbjahresbericht.....	9

**MKettererPro
(ehemals „MKpro“)**

Allgemeine Informationen

Mit Wirkung zum 1. Februar 2023 wurde der Name des OGAW-Sondervermögens „MKpro“ zu „MKettererPro“ geändert. Die Namensänderung wurde seitens der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht genehmigt und das dahingehend angepasste Verkaufsprospekt trat mit Wirkung zum 1. Februar 2023 in Kraft.

**MKettererPro
(ehemals „MKpro“)**

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Vermögensübersicht zum 30. April 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.357.730,81	100,21
1. Aktien	247.190,53	1,85
Bundesrep. Deutschland	97.238,00	0,73
Finnland	15.075,00	0,11
Frankreich	22.952,00	0,17
Großbritannien	20.204,00	0,15
Irland	23.543,00	0,18
Japan	19.888,00	0,15
Schweiz	48.290,53	0,36
2. Zertifikate	6.408.237,15	48,08
Euro	6.408.237,15	48,08
3. Investmentanteile	7.027.731,93	52,72
Euro	7.027.731,93	52,72
4. Derivate	-368.160,50	-2,76
5. Bankguthaben	41.682,04	0,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.049,66	0,01
II. Verbindlichkeiten	-28.199,90	-0,21
III. Fondsvermögen	13.329.530,91	100,00

MKettererPro
(ehemals „MKpro“)

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	13.683.159,61	102,65	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	231.710,53	1,74	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	200	450	250	CHF	114,5200	23.312,67	0,18
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	100	200	100	CHF	245,4000	24.977,86	0,19
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	600	1.000	400	EUR	46,8500	28.110,00	0,21
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	300	1.000	700	EUR	59,7600	17.928,00	0,13
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	130	250	120	EUR	181,1000	23.543,00	0,18
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	400	750	350	EUR	49,7200	19.888,00	0,15
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	1.500	3.000	1.500	EUR	10,0500	15.075,00	0,11
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	1.500	3.000	1.500	EUR	10,8800	16.320,00	0,12
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006		STK	1.000	2.000	1.000	EUR	19,4000	19.400,00	0,15
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	400	860	460	EUR	50,5100	20.204,00	0,15
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	800	800		EUR	28,6900	22.952,00	0,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.423.717,15	48,19	
Aktien										
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806		STK	300	730	430	EUR	51,6000	15.480,00	0,12
Zertifikate										
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 Dt.Post 32	DE000PE2DBD8		STK	5.800	5.800		EUR	31,1700	180.786,00	1,36
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 HeidelCe 45	DE000PE2DGG9		STK	2.600	2.600		EUR	44,0000	114.400,00	0,86
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.12.23 Gerresh. 58	DE000PD3YTH6		STK	2.000	2.000		EUR	55,2200	110.440,00	0,83
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 12.09.23 Total 52	DE000KG901Y0		STK	2.700	2.700		EUR	50,0900	135.243,00	1,01
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.09.23 ASMLHold 450	DE000KG89VY6		STK	240	240		EUR	435,5500	104.532,00	0,78
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.09.23 Covestro 34	DE000KG95F76		STK	2.000	3.480	1.480	EUR	32,1400	64.280,00	0,48
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 20.06.23 Merck 180	DE000KF86LD3		STK	300	510	210	EUR	158,7700	47.631,00	0,36
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.09.23 Hornbach 60	DE000DW52RY8		STK	1.950	1.950		EUR	57,4000	111.930,00	0,84
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.09.23 Iberdro. 9,5	DE000DW52SE8		STK	11.600	11.600		EUR	9,3300	108.228,00	0,81
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.09.23 Siltroni 60	DE000DW57K09		STK	1.950	1.950		EUR	55,0600	107.367,00	0,80
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 AirLiq. 125	DE000DW3KCR1		STK	890	890		EUR	120,9700	107.663,30	0,81
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 Eckert 35	DE000DV9RR30		STK	3.500	3.500		EUR	32,2700	112.945,00	0,85
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.12.23 Hermes 1100	DE000DW52P90		STK	1.000	1.000		EUR	106,4800	106.480,00	0,80
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.06.23 ESTX50 3950	DE000DW41S83		STK	6.700	6.700		EUR	39,1000	261.970,00	1,96
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Bco Sant 2,6	DE000GX443S0		STK	22.000	44.000	22.000	EUR	2,4800	54.560,00	0,41
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Beiersd. 90	DE000GZ0CXV6		STK	1.500	1.500		EUR	88,4700	132.705,00	1,00
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 BMW 72	DE000GK2JFH0		STK	1.960	1.960		EUR	69,9400	137.082,40	1,03
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Infineon 24	DE000GK2LP23		STK	4.800	4.800		EUR	23,1300	111.024,00	0,83
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 M.Rück 255	DE000GZ0DE26		STK	430	430		EUR	249,0900	107.108,70	0,80
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 SAP 91	DE000GZ0DJE9		STK	1.600	1.600		EUR	89,1200	142.592,00	1,07
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 19.09.23 Schneid. 130	DE000GK2M0M9		STK	500	850	350	EUR	125,4200	62.710,00	0,47
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 21.06.23 ESTX50 3900	DE000GB5TK26		STK	5.000	5.000		EUR	38,6300	193.150,00	1,45
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 22.08.23 Allianz 176	DE000GK9BHA3		STK	815	815		EUR	172,6300	140.693,45	1,06
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 22.08.23 VW Vz 120	DE000GK9BQT4		STK	1.170	1.170		EUR	115,1800	134.760,60	1,01
Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 25.07.23 Mercedes 53	DE000GK86UH3		STK	2.100	2.100		EUR	51,9800	109.158,00	0,82
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 22.09.23 Sanofi 80	DE000HG56VY5		STK	800	1.300	500	EUR	78,1900	62.552,00	0,47
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.06.23 ESTX50 3700	DE000TT70WP0		STK	2.800	2.800		EUR	36,7100	102.788,00	0,77
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.06.23 SiemensAG 11	DE000HG4QYG9		STK	10.000	10.000		EUR	10,8900	108.900,00	0,82
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 28.04.23 RWE 38	DE000HG2WUU0		STK	5.050	5.050		EUR	38,0000	191.900,00	1,44
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 22.09.2023 HOT 50	DE000LB2VQ4Q		STK	2.300	2.300		EUR	49,0500	112.815,00	0,85
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 22.09.2023 PAH3 50	DE000LB3XW10		STK	2.200	2.200		EUR	45,4000	99.580,00	0,75
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 DB1 160	DE000LB3C1M7		STK	670	670		EUR	157,4800	105.111,60	0,79

MKettererPro
(ehemals „MKpro“)

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 DBK 8,5	DE000LB3E6G6		STK	6.300	6.300		EUR 8,2900	52.227,00	0,39
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 HEN3 65	DE000LB2YZK5		STK	1.000	2.150	1.150	EUR 64,5000	64.500,00	0,48
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 27.10.2023 CON 50	DE000LB348L5		STK	2.350	2.350		EUR 47,4100	111.413,50	0,84
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 27.10.2023 ESL 150	DE000LB349M1		STK	750	750		EUR 143,9700	107.977,50	0,81
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.07.2023 SHL 45	DE000LB34TN2		STK	2.300	2.300		EUR 44,3700	102.051,00	0,76
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.09.23 AnhBusch	DE000MD92J84		STK	2.250	2.250		EUR 46,5300	104.692,50	0,78
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.09.23 AXA	DE000MD92TP05		STK	4.600	4.600		EUR 23,1500	106.490,00	0,80
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 23.06.23 ESTX50	DE000MA7ER24		STK	2.000	2.000		EUR 39,1200	78.240,00	0,59
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Adyen 1000	DE000SQ0NG91		STK	100	100		EUR 967,3200	96.732,00	0,73
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 BNP Pa. 45	DE000SN74RT9		STK	1.200	2.480	1.280	EUR 43,5200	52.224,00	0,39
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Brenntag 56	DE000SH79966		STK	950	1.950	1.000	EUR 54,7800	52.041,00	0,39
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Inditex 22	DE000SN76DZ1		STK	5.000	5.000		EUR 21,6200	108.100,00	0,81
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Pernod 180	DE000SN74SU5		STK	630	630		EUR 174,7800	110.111,40	0,83
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.09.23 Siemens 104	DE000SN4VP93		STK	1.360	1.360		EUR 101,7400	138.366,40	1,04
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Zalando 23	DE000SN4HPX9		STK	5.000	5.000		EUR 22,7800	113.900,00	0,85
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 28.07.23 ESTX50 3600	DE000SN2UWH5		STK	2.800	2.800		EUR 35,5500	99.540,00	0,75
UBS AG DISC.Z 22.09.23 adidas 105	DE000UK6JZZ3		STK	1.400	1.400		EUR 102,3400	143.276,00	1,07
UBS AG DISC.Z 22.09.23 FresM.C 25	DE000UK69520		STK	4.500	4.500		EUR 24,4700	110.115,00	0,83
UBS AG DISC.Z 23.06.23 ESTX50 3600	DE000UK6T3G5		STK	2.900	2.900		EUR 35,7200	103.588,00	0,78
UBS AG DISC.Z 23.06.23 LVMH 680	DE000UK6RZ63		STK	170	170		EUR 674,2500	114.622,50	0,86
UniCredit Bank AG HVB DIZ 23.06.23 ESTX50 3950	DE000HB2ABD7		STK	1.500	1.500		EUR 39,1200	58.680,00	0,44
UniCredit Bank AG HVB DIZ 23.06.23 VINCI 90	DE000HB7BSM9		STK	1.200	1.200		EUR 89,1500	106.980,00	0,80
Vontobel Financial Products DIZ 22.09.23 PUMA 44	DE000VV7FEE5		STK	2.600	2.600		EUR 41,7800	108.628,00	0,81
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 AIRBUS 105	DE000VV5B4H7		STK	1.040	1.040		EUR 103,9100	108.066,40	0,81
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 Dt.Tele 19,5	DE000VV539F5		STK	8.390	8.390		EUR 19,3400	162.262,60	1,22
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 MTU Aero 175	DE000VV5B4D6		STK	630	630		EUR 174,0100	109.626,30	0,82
Investmentanteile							EUR	7.027.731,93	52,72
Gruppenfremde Investmentanteile									
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361		ANT	5.000	10.000	5.000	EUR 32,0100	160.050,00	1,20
InvescoMIZ MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33		ANT	4.400	10.000	5.600	EUR 46,6750	205.370,00	1,54
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	150	1.000	850	EUR 390,8900	58.633,50	0,44
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	1.701	1.701		EUR 115,9300	197.196,93	1,48
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00BQN1K901		ANT	20.000	47.500	27.500	EUR 7,5970	151.940,00	1,14
iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53L4350		ANT	150	1.150	1.000	EUR 359,8500	53.977,50	0,41
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	LU0378438732		ANT	20.000	20.000		EUR 129,8800	2.597.600,00	19,49
Lyxor DivDAX (DR) UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	LU0603933895		ANT	9.000	9.000		EUR 32,4800	292.320,00	2,19
VanE. UC.- VanEck Hydr.Eco UC. Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BMDH1538		ANT	2.000	90.000	88.000	EUR 8,9000	17.800,00	0,13
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	NL0011683594		ANT	2.000	9.700	7.700	EUR 34,8150	69.630,00	0,52
Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97		ANT	1.200	2.500	1.300	EUR 25,5000	30.600,00	0,23
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	IE00BMFKG444		ANT	2.000	8.000	6.000	EUR 27,2350	54.470,00	0,41
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	17.300	17.300		EUR 151,2800	2.617.144,00	19,63
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217		ANT	5.500	7.400	1.900	EUR 45,6000	250.800,00	1,88
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	2.000	5.100	3.100	EUR 135,1000	270.200,00	2,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.683.159,61	102,65

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Vermögensaufstellung zum 30. April 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate							EUR	-368.160,50	-2,76 ²⁾	
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>										
Aktienindex-Derivate							EUR	-368.160,50	-2,76	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
DAX Index CALL 14800.00 16.06.2023	EUREX	-716.507	STK	-9	18	27	EUR	1.314,9000	-59.170,50	-0,44
DAX Index CALL 15500.00 15.12.2023	EUREX	-3.502.924	STK	-44		44	EUR	1.404,5000	-308.990,00	-2,32
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	41.682,04	0,31	
Kassenbestände							EUR	41.682,04	0,31	
Verwahrstelle										
			CHF	0,02				0,02	0,00	
			EUR	41.682,02				41.682,02	0,31	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.049,66	0,01	
Dividendenansprüche			EUR	1.049,66				1.049,66	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-28.199,90	-0,21	
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.610,61				-22.610,61	-0,17	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.472,41				-1.472,41	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-3.940,47				-3.940,47	-0,03	
Sonstige Kosten			EUR	-176,41				-176,41	0,00	
Fondsvermögen							EUR	13.329.530,91	100,00 ¹⁾	
MKettererPro R (ehemals „MKpro R“)										
Anzahl Anteile							STK	123.936		
Anteilwert							EUR	107,55		

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.

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

**MKettererPro
(ehemals „MKpro“)**

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken

(CHF)

per 28.04.2023

0,9824700

= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX

Eurex Deutschland

MKettererPro
(ehemals „MKpro“)

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

**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
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	600	600	
Biotage AB Namn-Aktier SK 1	SE0000454746	STK	2.100	2.100	
CapGemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	200	200	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	950	950	
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK	2.000	2.000	
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209	STK	150	150	
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	3.400	3.400	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	350	350	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	70	70	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	3.800	3.800	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	700	700	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	700	700	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	1.300	1.300	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	600	600	
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	300	300	
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ. AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	600	600	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	360	360	
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	600	600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh DISC 22.06.23 Aurubis 70	DE000PD3WZN5	STK	1.580	1.580	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbh DISC 22.06.23 L'Oréal 310	DE000PD2U680	STK	450	450	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 21.06.23 ESTX50 3600	DE000DV6ZEA5	STK	2.800	2.800	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.06.23 ESTX50 3900	DE000DW41S75	STK	5.000	5.000	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 27.10.23 Linde 275	DE000DW6YRE1	STK	400	400	
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 23.06.23 E.ON 8,5	DE000HG2WX75	STK	20.000	20.000	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 23.06.2023 DB1 150	DE000LB25FJ7	STK	700	700	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 25.08.2023 SY1 100	DE000LB3Y736	STK	1.070	1.070	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.07.2023 HEN3 60	DE000LB3Z2F2	STK	1.800	1.800	
Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 28.07.2023 MRK 155	DE000LB3VZ19	STK	600	600	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.09.23 LVMH	DE000MD99B02	STK	190	190	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Aurubis 60	DE000SN4HVF4	STK	1.800	1.800	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 DEUTZ 3,8	DE000SN7AFB4	STK	20.000	20.000	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Schneid. 120	DE000SN082G9	STK	900	900	
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.06.23 Symrise 96	DE000SH7GE86	STK	1.150	1.150	
UBS AG DISC.Z 22.09.23 ASMLHold 420	DE000UK7AGN6	STK	275	275	
UBS AG DISC.Z 22.09.23 INGGroep 10	DE000UK4PS09	STK	11.000	11.000	
UBS AG DISC.Z 23.06.23 Vonovia 20	DE000UK399A9	STK	5.700	5.700	
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 SiemHeal 42	DE000V5B2K5	STK	2.550	2.550	

**MKettererPro
(ehemals „MKpro“)**

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

953,04

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30. April 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

MKettererPro
(ehemals „MKpro“)

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) 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.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) 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.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. April 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 28. April 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. April 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 2,25% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine pauschale marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,10% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklasse R thesauriert.

Erläuterung 6 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
MKettererPro R (ehemals „MKpro R“)	123.936	107,55 EUR

MKettererPro (ehemals „MKpro“)

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in folgende Investmentfonds (Zielfonds) investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

Gehaltene Investmentanteile	Verwaltungs- vergütungssatz	Angefallener Ausgabeaufschlag	Angefallener Rücknahmeabschlag
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	0,80%	0,00 EUR	0,00 EUR
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	0,19%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,07%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,33%	0,00 EUR	0,00 EUR
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF Inh.-An.I o.N.	0,08%	0,00 EUR	0,00 EUR
Lyxor DivDAX (DR) UCITS ETF Inh.-An. I o.N.	0,25%	0,00 EUR	0,00 EUR
VanE.UC.- VanEck Hydr.Eco UC. Reg. Shs A USD Acc. oN	0,55%	0,00 EUR	0,00 EUR
VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	0,38%	0,00 EUR	0,00 EUR
Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	0,10%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	0,20%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,09%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,09%	0,00 EUR	0,00 EUR
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,16%	0,00 EUR	0,00 EUR

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

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

Erläuterung 8 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Grevenmacher, im April 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.