

**Halbjahresbericht
zum 30. April 2024**

MPF Aktien Strategie Global

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
(*Fonds commun de placement*)
gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen
und gemäß des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013
über Verwalter alternativer Investmentfonds

R. C. S. Luxembourg K1030



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	3
MPF Aktien Strategie Global	5
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>6</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	9

Management und Verwaltung

**Verwaltungsgesellschaft
und AIFM**

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

Eigenkapital der Axxion S.A. per 31. Dezember 2023
EUR 3.964.136

**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

**MPF Aktien Strategie Global
Investmentfonds (F.C.P.)**

Zentralverwaltung

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

Register- und Transferstelle

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

Portfolioverwalter

Warburg Invest AG
An der Börse 7
D-30159 HANNOVER

Subportfolioverwalter

Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG
Ohligsmühle 3
D-42103 WUPPERTAL

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

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

Kontakt- und Informationsstelle

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „MPF Aktien Strategie Global“ ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der aktuellen Fassung („Gesetz von 2010“), der sich als Alternativer Investmentfonds („AIF“) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz von 2013“) qualifiziert.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-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 Währung des Fonds lautet auf Euro.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Bewertungstag ist grundsätzlich jeder Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist. Keine Bewertungstage sind: Neujahr, Karfreitag, Ostermontag, Maifeiertag, Europatag, Christi Himmelfahrt, Pfingstmontag, Luxemburger Nationalfeiertag, Maria Himmelfahrt, Tag der Deutschen Einheit, Allerheiligen, Heiligabend, 1. und 2. Weihnachtsfeiertag und Silvester.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt jeweils am 1. November und endet am 31. Oktober des darauffolgenden Jahres.

Spätestens sechs Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres des Fonds veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Jahresbericht für den Fonds. Binnen drei Monaten nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres des Fonds veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht für den Fonds entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg. Die Berichte sind ebenso wie der Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie den Zahl- und Vertriebsstellen erhältlich.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen für die Anteilinhaber 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 Besonderem Teil des Verwaltungsreglements in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte nach Lux GAAP kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht werden.

MPF Aktien Strategie Global Investmentfonds (F.C.P.)

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 „Recueil électronique des sociétés et associations“ (www.rcsl.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.

**MPF Aktien Strategie Global
Investmentfonds (F.C.P.)**

MPF Aktien Strategie Global
Vermögensübersicht zum 30. April 2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	97.999.258,72	100,13
1. Aktien	82.141.640,61	83,93
Bundesrep. Deutschland	10.150.135,00	10,37
Dänemark	1.423.747,90	1,46
Frankreich	7.200.215,00	7,36
Großbritannien	1.723.958,21	1,76
Irland	1.658.400,00	1,69
Kaimaninseln	1.716.461,85	1,75
Niederlande	2.543.100,00	2,60
Schweiz	3.396.880,70	3,47
USA	52.328.741,95	53,47
2. Investmentanteile	14.452.872,50	14,77
Euro	14.452.872,50	14,77
3. Bankguthaben	1.371.969,58	1,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	32.776,03	0,03
II. Verbindlichkeiten	-128.508,10	-0,13
III. Fondsvermögen	97.870.750,62	100,00

**MPF Aktien Strategie Global
Investmentfonds (F.C.P.)**

MPF Aktien Strategie Global

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	96.594.513,11	98,70
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	82.141.640,61	83,93
Aktien									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	36.000			CHF 92,0800	3.396.880,70	3,47
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333		STK	12.000			DKK 884,8000	1.423.747,90	1,45
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	6.600			EUR 184,4000	1.217.040,00	1,24
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.500			EUR 266,3000	1.464.650,00	1,50
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	3.000			EUR 847,7000	2.543.100,00	2,60
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	45.000			EUR 49,0550	2.207.475,00	2,26
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	37.000			EUR 27,5900	1.020.830,00	1,04
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	10.000			EUR 182,1500	1.821.500,00	1,86
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	80.000	25.000		EUR 38,9000	3.112.000,00	3,18
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	6.000			EUR 87,2800	523.680,00	0,53
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	400			EUR 2.298,0000	919.200,00	0,94
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	4.000			EUR 414,6000	1.658.400,00	1,69
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	3.000			EUR 779,2000	2.337.600,00	2,39
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	15.000			EUR 62,5500	938.250,00	0,96
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.500			EUR 216,0500	1.620.375,00	1,66
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	10.000			EUR 110,6000	1.106.000,00	1,13
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	10.000			GBP 44,5700	522.006,98	0,53
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	25.000			GBP 41,0500	1.201.951,23	1,23
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	23.000			HKD 347,6000	953.635,12	0,97
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	33.000			USD 92,1600	2.839.133,68	2,90
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	6.000			USD 76,4100	427.987,30	0,44
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	40.000	8.000		USD 167,9000	6.269.604,18	6,41
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	30.000			USD 180,9600	5.067.961,17	5,18
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000		STK	10.000			USD 174,9900	1.633.588,50	1,67
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.000			USD 173,5000	971.807,32	0,99
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091		STK	4.000			USD 233,4400	871.695,29	0,89
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	5			USD 605.500,0000	2.826.269,60	2,89
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL -,008	US09857L1089		STK	350			USD 3.514,8000	1.148.412,99	1,17
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	18.000			USD 62,0400	1.042.494,40	1,07
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039		STK	28.000			USD 90,4900	2.365.309,93	2,42
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	25.000	25.000		USD 31,3600	731.889,47	0,75
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL-,00002	US47215P1066		STK	12.000			USD 29,8900	334.839,43	0,34
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	7.000			USD 146,8200	959.428,68	0,98
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25	US4878361082		STK	12.000			USD 58,2100	652.091,11	0,67
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035		STK	11.000			USD 135,9300	1.395.845,78	1,43
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	3.000			USD 432,6200	1.211.594,47	1,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	15.000		1.500	USD 402,2500	5.632.701,64	5,76
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	2.000		6.000	USD 877,5700	1.638.480,21	1,67
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20	US6745991058		STK	50.000	17.000		USD 68,2300	3.184.746,08	3,25
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	29.500			USD 66,9900	1.844.851,57	1,88
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	20.000	10.000		USD 176,1400	3.288.648,24	3,36
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	30.000			USD 25,6400	718.073,19	0,73
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	8.500			USD 161,6600	1.282.776,33	1,31
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	8.000			USD 169,2000	1.263.629,57	1,29
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	3.000			USD 415,3100	1.163.116,13	1,19
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	7.000			USD 212,1500	1.386.342,42	1,42
Investmentanteile							EUR	14.452.872,50	14,77
Gruppenfremde Investmentanteile									
DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile IC5 o.N.	LU1865032871		ANT	18.000			EUR 139,2000	2.505.600,00	2,56

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**MPF Aktien Strategie Global
Investmentfonds (F.C.P.)**

MPF Aktien Strategie Global

Vermögensaufstellung zum 30. April 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068		ANT	50.000		50.000	EUR 47,4710	2.373.550,00	2,43
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BQT3WG13		ANT	225.000			EUR 3,9895	897.637,50	0,92
iShsVII-Nikkei 225 UCITS ETF Reg. Shares JPY (Acc) o.N.	IE00B52MJD48		ANT	15.000			EUR 227,9500	3.419.250,00	3,49
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672		ANT	110.000			EUR 22,3400	2.457.400,00	2,51
MUF-Amundi MSCI WaterESG Scr. Actions au Port.Dist o.N.	FR0010527275		ANT	15.000			EUR 65,1890	977.835,00	1,00
MUL Amundi M AC Asia-ex-Japan UCITS ETF Inh.Anteile Acc	LU1900068161		ANT	15.000		5.000	EUR 121,4400	1.821.600,00	1,86
Summe Wertpapiervermögen							EUR	96.594.513,11	98,70
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.371.969,58	1,40
Kassenbestände							EUR	1.371.969,58	1,40
Verwahrstelle									
			CHF	91.131,78				93.386,12	0,10
			DKK	65.601,78				8.796,75	0,01
			EUR	1.245.336,94				1.245.336,94	1,27
			GBP	9.621,50				11.268,77	0,01
			HKD	17.685,39				2.109,55	0,00
			NOK	15.125,42				1.283,94	0,00
			USD	10.484,38				9.787,51	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	32.776,03	0,03
Dividendenansprüche			EUR	32.776,03				32.776,03	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-128.508,10	-0,13
Asset Management Gebühr			EUR	-101.952,56				-101.952,56	-0,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.394,98				-12.394,98	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.112,53				-2.112,53	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-3.897,81				-3.897,81	0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.150,22				-8.150,22	-0,01
Fondsvermögen							EUR	97.870.750,62	100,00¹⁾
MPF Aktien Strategie Global P									
Anzahl Anteile							STK	432.314,000	
Anteilwert							EUR	226,39	

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.

MPF Aktien Strategie Global Investmentfonds (F.C.P.)

MPF Aktien Strategie Global Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennoteiz)		per 29.04.2024	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9758600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4575000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8538200	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,3835000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7805000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0712000	= 1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

zum 30. April 2024

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) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Vermögensgegenstände, die weder an einer Börse notiert, noch in einen anderen organisierten Markt 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;

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Festgelder werden zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust 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.

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs des Vortages in diese Fondswährung umgerechnet.

MPF Aktien Strategie Global Investmentfonds (F.C.P.)

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

f) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

g) Dividendenerträge

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

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 von Terminkontrakten

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

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) 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.

m) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. April 2024 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. April 2024 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. April 2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Kapitalsteuer von 0,05% p.a. des Nettovermögens, welche vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

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 Gesellschaft schüttet grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – aus. Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Im Interesse der Substanzerhaltung können Erträge teilweise, in Sonderfällen auch vollständig, zur Wiederanlage im Fondsvermögen bestimmt werden.

Die Ausschüttung erfolgt jährlich innerhalb von drei Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres.

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Fonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Fonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 7 – 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 des Fonds erhältlich.

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

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds 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 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

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.