

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
luxemburgischen Rechts

R.C.S. Luxembourg B 257 265

Verwaltungsgesellschaft

 **AXXION** S.A.

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	3
pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium	5
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>6</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	9

Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft	pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) 15, rue de Flaxweiler L-6776 GREVENMACHER
Verwaltungsrat	
Vorsitzender	Stefan SCHNEIDER Vorstand Axxion S.A.
Mitglieder	Christoph Sebastian Frank Geschäftsführender Gesellschafter pfp Advisory GmbH Roger Peeters Geschäftsführender Gesellschafter pfp Advisory GmbH
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

Allgemeine Informationen

Die Investmentgesellschaft pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium (die „SICAV“) ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 15, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher. Die Investmentgesellschaft ist beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister („R.C.S.“) unter der Nummer B 257 265 eingetragen. Sie wurde am 19. Juli 2021 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 23. Juli 2021 im „Recueil des Sociétés et Associations“ („RESA“) veröffentlicht.

Die SICAV unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Die SICAV wurde in der Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet.

Die SICAV kann beschließen, verschiedene Aktienklassen auszugeben, die sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Die SICAV hat die Verwaltung gemäß Richtlinie 2009/65/EG an die Axxion S.A. übertragen.

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 Währung der Investmentgesellschaft lautet auf EUR.

Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember („Bewertungstag“) berechnet.

Das Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Die Investmentgesellschaft veröffentlicht, entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Großherzogtum Luxemburg, in der Währung der Investmentgesellschaft einen Jahresbericht, der den geprüften Jahresabschluss der Investmentgesellschaft und den Prüfungsvermerk des Wirtschaftsprüfers enthält. Darüber hinaus veröffentlicht die Investmentgesellschaft, entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen im Großherzogtum Luxemburg nach Ablauf eines jeden Halbjahres einen ungeprüften Halbjahresbericht.

Ein erster ungeprüfter Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2022, der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2021 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der Investmentgesellschaft bzw. der Aktienklassen sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Die Wertentwicklung der Aktienpreise der Investmentgesellschaft bzw. der Aktienklassen wird in den Basisinformationsblättern dargestellt, die am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich sind.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt und Anhänge in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Investmentgesellschaft 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 zur Verfügung gestellt.

**pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium
Investmentgesellschaft (SICAV)**

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 der Investmentgesellschaft sowie sonstige Informationen, insbesondere Pflichtmitteilungen an die Aktionäre, 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.

pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	29.222.852,32	100,18
1. Aktien	27.409.225,71	93,96
Bundesrep. Deutschland	27.409.225,71	93,96
2. Bankguthaben	1.808.626,61	6,20
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.000,00	0,02
II. Verbindlichkeiten	-52.009,04	-0,18
III. Fondsvermögen	29.170.843,28	100,00

pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium
Investmentgesellschaft (SICAV)

pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium

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 Fondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	27.409.225,71	93,96	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	24.294.197,59	83,28	
Aktien										
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5		STK	4.547		2.400	EUR	123,8000	562.918,60	1,93
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	4.700		20.800	EUR	78,5400	369.138,00	1,27
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062		STK	13.421	4.500	15.102	EUR	37,7500	506.642,75	1,74
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	26.000			EUR	36,3200	944.320,00	3,24
Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005229504		STK	10.458	10.458		EUR	49,3000	515.579,40	1,77
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100		STK	34.453			EUR	12,9000	444.443,70	1,52
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1		STK	62.043	10.500	74.000	EUR	10,0200	621.670,86	2,13
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	10.554			EUR	60,0000	633.240,00	2,17
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	500		26.500	EUR	44,7300	22.365,00	0,08
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003		STK	11.883	11.883		EUR	42,4000	503.839,20	1,73
ecotel communication ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005854343		STK	22.478		11.734	EUR	21,7000	487.772,60	1,67
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933		STK	11.500		2.500	EUR	153,8000	1.768.700,00	6,06
FORTEC Elektronik AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005774103		STK	10.728	10.728		EUR	28,1000	301.456,80	1,03
FUCHS PETROLUB SE Namens-Stammaktien o.N.	DE000A3E5D56		STK	45.050	45.050		EUR	29,3500	1.322.217,50	4,53
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	6.800	6.800		EUR	103,1000	701.080,00	2,40
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	38.000	6.000		EUR	25,8000	980.400,00	3,36
Hornbach Holding AG&Co.KG&A Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	5.350		2.000	EUR	72,2500	386.537,50	1,32
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	17.000	17.000		EUR	71,5400	1.216.180,00	4,17
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000		STK	22.215	22.215		EUR	49,6000	1.101.864,00	3,78
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003		STK	11.200	11.200		EUR	111,1000	1.244.320,00	4,27
KSB SE & Co. KG&A Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030		STK	800	800		EUR	508,0000	406.400,00	1,39
Masterflex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005492938		STK	60.450	25.641		EUR	10,9500	661.927,50	2,27
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	3.400	3.400		EUR	343,6000	1.168.240,00	4,00
Ringmetall SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5E55		STK	119.307		25.433	EUR	3,2200	384.168,54	1,32
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007446007		STK	143.392			EUR	13,9200	1.996.016,64	6,84
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	48.500		5.000	EUR	52,5500	2.548.675,00	8,74
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYGA7		STK	57.257	16.482		EUR	26,0000	1.488.682,00	5,10
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	24.522	24.522		EUR	41,0000	1.005.402,00	3,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.115.028,12	10,68	
Aktien										
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9		STK	40.133	22.085		EUR	27,9000	1.119.710,70	3,84
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7		STK	17.957			EUR	58,4000	1.048.688,80	3,59
DATRON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9LA7		STK	16.419			EUR	11,7000	192.102,30	0,66
Edel SE & Co. KG&A Inhaber-Aktien o.N.	DE0005649503		STK	94.644			EUR	4,2800	405.076,32	1,39
NÜRNBERGER Beteiligungs-AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008435967		STK	4.820			EUR	72,5000	349.450,00	1,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.409.225,71	93,96	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.808.626,61	6,20	
Kassenbestände							EUR	1.808.626,61	6,20	
Verwahrstelle										
			EUR	1.064.622,54				1.064.622,54	3,65	
			USD	811.820,04				744.004,07	2,55	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium
Investmentgesellschaft (SICAV)**

**pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium
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 Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
Gründungskosten			EUR	5.000,00			EUR	5.000,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung			EUR	-12.212,76			EUR	-12.212,76	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-3.415,85				-3.415,85	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.975,96				-1.975,96	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.877,23				-1.877,23	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.702,93				-1.702,93	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-30.334,31				-30.334,31	-0,10
Sonstige Kosten			EUR	-240,00				-240,00	0,00
							EUR	29.170.843,28	100,00¹⁾
Fondsvermögen									
pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium R									
Anzahl Aktien							STK	25.360,335	
Aktienwert							EUR	75,47	
pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium I									
Anzahl Aktien							STK	27.500,000	
Aktienwert							EUR	76,04	
pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium Seed									
Anzahl Aktien							STK	75.000,000	
Aktienwert							EUR	76,40	
pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium S									
Anzahl Aktien							STK	225.000,000	
Aktienwert							EUR	86,38	

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.

pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)
US-Dollar

(USD)

per 30.06.2023
1,0911500

= 1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der SICAV 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 Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden 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 Investmentgesellschaft 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 Investmentgesellschaft 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 Investmentgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

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

Falls für die vorstehend genannten 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 Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf 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.

**pfp Advisory Aktien Mittelstand Premium
Investmentgesellschaft (SICAV)**

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die Fondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenkurs in die Fondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des Fonds 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 Fonds 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 Berichtszeitpunkt 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 mit dem letzten, an ihren Börsen bzw. geregelten Märkten verfügbaren Abrechnungskurs („settlement price“) oder Schlusskurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Verkaufte Optionskontrakte

Bei verkauften Optionskontrakten werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine verkaufte „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

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 Aktienpreis 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) Gründungskosten

Die Gründungskosten der Investmentgesellschaft einschließlich der Vorbereitung, des Drucks und der Veröffentlichung des Verkaufsprospektes und der Satzung können innerhalb der ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben und belastet werden.

n) 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, der sog. „taxe d’abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist.

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.

Sofern eine Aktienklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieser Aktienklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge der Aktienklassen I und R werden grundsätzlich ausgeschüttet, während die Erträge der Aktienklassen S und Seed thesauriert werden.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, können auf gesonderten Beschluss der Investmentgesellschaft neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Sofern im Verkaufsprospekt eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Investmentgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

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

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 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-Konfliktes

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