



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

SQUAD Point Five



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	9
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024.....	11
Service Partner & Dienstleister.....	13

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		169.634.052,11	100,53
1. Aktien		128.370.441,06	76,08
- Deutschland	EUR	31.084.732,00	18,42
- Euro-Länder	EUR	16.908.537,79	10,02
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	80.377.171,27	47,64
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		40.862.385,74	24,22
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	40.704.009,05	24,12
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	158.376,69	0,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände		401.225,31	0,24
II. Verbindlichkeiten		-900.301,61	-0,53
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-900.301,61	-0,53
III. Fondsvermögen	EUR	168.733.750,50	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	124.408.882,98	73,73
Aktien							EUR	124.408.882,98	73,73
AU000000CYL6	Catalyst Metals Ltd. Registered Shares o.N.		STK	468.693	0	0	AUD 1,0800	314.695,95	0,19
AU000000KAR6	Karoon Energy Ltd. Registered Shares o.N.		STK	920.475	0	0	AUD 1,7800	1.018.617,03	0,60
CA4220961078	Headwater Exploration Inc. Registered Shares o.N.		STK	262.200	0	0	CAD 7,2800	1.301.977,37	0,77
CA54928Q1081	Lucara Diamond Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.521.500	0	0	CAD 0,3200	332.094,21	0,20
CA9582112038	Western Forest Products Inc. Registered Shares o.N.		STK	575.000	0	0	CAD 0,4600	180.411,84	0,11
CA97535P1045	Winpak Ltd. Registered Shares o.N.		STK	85.700	10.100	0	CAD 44,2100	2.584.286,78	1,53
CH0012255151	Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25		STK	12.500	2.500	0	CHF 187,5500	2.440.074,73	1,45
GRS404003006	AS Company S.A. Namens-Aktien EO -,66		STK	250.000	0	0	EUR 2,9600	740.000,00	0,44
DE0005229504	Bijou Brigitte mod. Access. AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.500	12.500	0	EUR 41,6000	520.000,00	0,31
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	100.000	0	0	EUR 32,9400	3.294.000,00	1,95
DE000A1TNUT7	Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.		STK	25.000	25.000	0	EUR 26,9500	673.750,00	0,40
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.		STK	50.000	0	0	EUR 21,6000	1.080.000,00	0,64
DE0005878003	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	85.000	6.525	0	EUR 43,7000	3.714.500,00	2,20
DE000A11Q059	elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	300.000	25.000	0	EUR 2,3600	708.000,00	0,42
FR0000036675	Groupe CRIT S.A. Actions Port. EO 0,36		STK	15.000	0	3.000	EUR 63,0000	945.000,00	0,56
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	20.000	20.000	0	EUR 79,1000	1.582.000,00	0,94
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.		STK	125.000	125.000	0	EUR 5,5500	693.750,00	0,41
DE000A0ETBQ4	MBB SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	31.297	0	8.703	EUR 106,0000	3.317.482,00	1,97
DE0006569908	MLP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	300.000	50.000	0	EUR 6,2100	1.863.000,00	1,10
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.		STK	30.000	0	0	EUR 32,1000	963.000,00	0,57
FI0009000681	Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06		STK	300.000	50.000	0	EUR 3,5050	1.051.500,00	0,62
FR0000064784	Peugeot Invest S.A. Actions au Porteur EO 1		STK	30.000	10.000	0	EUR 91,0000	2.730.000,00	1,62
AT0000609607	Porr AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	200.000	50.000	0	EUR 14,2600	2.852.000,00	1,69
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	25.000	0	0	EUR 41,8000	1.045.000,00	0,62
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5		STK	350.000	0	0	EUR 8,9600	3.136.000,00	1,86
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.		STK	50.000	50.000	0	EUR 28,3000	1.415.000,00	0,84
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1		STK	150.000	0	0	EUR 18,4000	2.760.000,00	1,64
FR0010411983	SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723		STK	25.000	25.000	0	EUR 24,0400	601.000,00	0,36
DE000A2G8X31	Serviceware SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	125.000	1.552	26.552	EUR 12,3000	1.537.500,00	0,91

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82		STK	25.000	0	0	EUR	55,2000	1.380.000,00	0,82
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	200.000	0	0	EUR	13,4200	2.684.000,00	1,59
AT0000821103	UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien o.N.		STK	125.000	0	0	EUR	7,9900	998.750,00	0,59
DE0008051004	Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.		STK	100.000	0	0	EUR	13,0400	1.304.000,00	0,77
GB00B132NW22	Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001		STK	1.238.520	100.000	0	GBP	1,7250	2.523.203,66	1,50
GB00BLY2F708	Card Factory PLC Registered Shares LS -,01		STK	2.021.569	2.021.569	0	GBP	0,9230	2.203.689,75	1,31
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005		STK	317.000	0	0	GBP	8,1600	3.054.988,66	1,81
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667		STK	241.827	300.000	58.173	GBP	6,1200	1.747.899,23	1,04
BMG1744V1037	Café de Coral Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	2.450.000	1.344.000	0	HKD	7,9600	2.331.520,11	1,38
KYG2701R1011	Crystal Intl Group Ltd. Registered Shares HD -,01		STK	2.489.500	0	0	HKD	3,9100	1.163.721,08	0,69
BMG275871231	Dickson Concepts Intl Ltd. Registered Shares HD -,30		STK	505.000	0	0	HKD	5,8400	352.585,33	0,21
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd. Registered Shares o.N.		STK	16.020.000	0	0	HKD	0,1680	321.759,82	0,19
BMG3305Y1619	Fairwood Holdings Ltd. Cons. Reg. Shares HD 1		STK	552.500	0	0	HKD	7,8400	517.855,22	0,31
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Registered Shares HD -,05		STK	1.890.000	151.000	0	HKD	11,7600	2.657.229,96	1,57
BMG7147S1008	Playmates Toys Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.744.000	0	0	HKD	0,6600	453.229,72	0,27
KYG713321035	Plover Bay Technologies Ltd. Reg. Shares HD -,01		STK	2.311.000	288.000	0	HKD	3,5000	967.003,41	0,57
BMG8219Z1059	SmarTone Telecom. Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	3.937.000	400.000	0	HKD	3,5900	1.689.739,97	1,00
KYG846981028	Stella Intl Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	1.207.000	0	0	HKD	15,9400	2.300.147,05	1,36
HK0087000532	Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.B o.N.		STK	1.667.500	0	0	HKD	10,3800	2.069.298,82	1,23
BMG8659B1054	Tai Cheung Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	620.000	0	0	HKD	3,1100	230.521,85	0,14
HK0000784121	Tam Jai International Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.075.000	0	0	HKD	1,0300	624.932,75	0,37
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05		STK	445.000	70.000	0	HKD	57,9000	3.080.339,53	1,83
JP3125100002	Arata Corp. Registered Shares o.N.		STK	88.000	0	0	JPY	3.600,0000	1.842.074,66	1,09
JP3481300006	Daikyonishikawa Corp. Registered Shares o.N.		STK	398.500	0	0	JPY	702,0000	1.626.625,19	0,96
JP3813800004	Fuji Seal International Inc. Registered Shares o.N.		STK	203.800	0	0	JPY	2.491,0000	2.951.888,59	1,75
JP3803800006	Fukui Computer Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	135.500	0	0	JPY	2.594,0000	2.043.766,72	1,21
JP3235900002	GungHo Online Entertainment Registered Shares o.N.		STK	180.000	30.000	0	JPY	2.769,5000	2.898.651,01	1,72
JP3167420003	MCJ Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	250.900	0	0	JPY	1.526,0000	2.226.267,01	1,32
JP3895600009	Mitsubishi Pencil Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	167.600	0	0	JPY	2.514,0000	2.449.973,25	1,45
JP3598200008	Topre Corp. Registered Shares o.N.		STK	150.000	0	25.000	JPY	2.111,0000	1.841.202,47	1,09

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
JP3428800001	Xebio Holdings Co., Ltd. Registered Shares o.N.		STK	348.900	119.600	0	JPY 1.191,0000	2.416.210,61	1,43	
NZNZRE0001S9	Channel Infrastructure NZ Ltd. Registered Shares o.N.		STK	890.000	0	0	NZD 1,4900	754.580,63	0,45	
NZSKTE0001S6	Sky Network Television Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.081.371	0	0	NZD 2,3500	1.446.012,21	0,86	
CA00829Q1019	Africa Oil Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.185.199	267.033	0	SEK 18,7400	1.955.522,52	1,16	
SG1Q25921608	Delfi Ltd. Registered Shares SD -,10		STK	2.681.500	241.500	0	SGD 0,8650	1.595.143,04	0,95	
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	37.100	0	0	USD 93,9100	3.252.787,79	1,93	
US16934W1062	Chimerix Inc. Registered Shares DL -,001		STK	200.265	0	0	USD 0,8891	166.236,22	0,10	
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	60.000	60.000	0	USD 38,2800	2.144.337,60	1,27	
US29082K1051	Embeckta Corp. Registered Shares DL -,01		STK	106.620	106.620	0	USD 12,4600	1.240.299,88	0,74	
US38911N2062	Gravity Co. Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 SW500		STK	12.000	12.000	0	USD 80,5000	901.876,58	0,53	
KYG4095J1094	Greenlight Capital Re Ltd. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	241.791	0	0	USD 13,0100	2.936.888,16	1,74	
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01		STK	75.000	75.000	0	USD 34,7100	2.430.445,34	1,44	
US4437872058	Hudson Global Inc. Registered Shares DL -,001		STK	23.542	0	0	USD 15,8000	347.272,52	0,21	
US6353092066	National CineMedia Inc. Registered Shares DL -,01		STK	597.633	597.633	0	USD 4,2500	2.371.338,11	1,41	
US92240M1080	Vector Group Ltd. Registered Shares DL-,10		STK	258.380	23.288	0	USD 10,4400	2.518.427,04	1,49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.961.558,08	2,35	
Aktien							EUR	3.961.558,08	2,35	
CA02255Q2099	Alvopetro Energy Ltd. Registered Shares o.N.		STK	69.833	0	0	CAD 4,5400	216.249,90	0,13	
CA55026L3056	Lumina Gold Corp. Registered Shares o.N.		STK	558.500	0	0	CAD 0,5500	209.519,88	0,12	
DE0006577109	NanoRepro AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	125.000	0	0	EUR 1,6700	208.750,00	0,12	
IT0005453748	OMER S.P.A. Azioni nom. o.N.		STK	250.000	0	0	EUR 3,7700	942.500,00	0,56	
GB00BDOCWJ91	FIH Group PLC Registered Shares LS -,10		STK	250.000	0	0	GBP 2,4500	723.379,63	0,43	
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10		STK	668.000	0	0	GBP 1,3280	1.047.694,63	0,62	
KYG239801080	Convenience Retail Asia Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	8.412.000	0	0	HKD 0,6100	613.464,04	0,36	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	128.370.441,06	76,08	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	40.862.385,74	24,22	
Bankbestände							EUR	16.370.184,79	9,70	
Verwahrstelle							EUR	16.370.184,79	9,70	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				16.211.808,10			EUR	16.211.808,10	9,61	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				134.100,71			GBP	158.376,69	0,09	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Callgeld / Festgeld							EUR	24.492.200,95	14,52
Callgeld Verwahrstelle							EUR	24.000.000,00	14,22
	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main			24.000.000,00			EUR	24.000.000,00	14,22
Callgeld Baaderbank AG							EUR	492.200,95	0,29
	Baader Bank AG			492.200,95			EUR	492.200,95	0,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	401.225,31	0,24
	Dividendenansprüche							333.125,31	0,20
	Zinsansprüche							68.100,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-900.301,61	-0,53
	Prüfungskosten							-4.338,75	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten							-2.102,88	0,00
	Verwahrstellenvergütung							-9.574,01	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-884.285,97	-0,52
Fondsvermögen							EUR	168.733.750,50	100,00
Anteilwert SQUAD Point Five R							EUR	168,08	
Anteilwert SQUAD Point Five I							EUR	172,93	
Umlaufende Anteile SQUAD Point Five R							STK	384.716,000	
Umlaufende Anteile SQUAD Point Five I							STK	601.793,250	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 27.06.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,608500	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466090	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,960780	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,846720	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,364500	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	171,980000	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,757400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,357900	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,454100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071100	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CA04016A1012	Argonaut Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	428.619
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	25.000
SE0003909282	Dedicare AB Namn-Aktier B o.N.	STK	45.051	45.051
FR0004155000	Groupe SFPI S.A. Actions Port. EO 1	STK	0	250.000
LU2290523658	HomeToGo SE Actions au Porteur EO 1	STK	0	200.000
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	30.000	30.000
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	350.000
ES0175438003	Prosegur - Cía de Seguridad SA Acciones Nominativas EO -,06	STK	0	1.000.000
GRS427003009	Thessaloniki Port Authority SA Namens-Aktien EO 3	STK	0	12.500
US91851C2017	Vaalco Energy Inc. Registered Shares DL -,10	STK	0	215.049
BE0003573814	What's Cooking Group N.V. Parts Sociales Nom. o.N.	STK	0	3.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.950	71.950

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen SQUAD Point Five

	Anteilklasse I	Anteilklasse R
Wertpapierkennnummer	A2H9BF	A2H9BE
ISIN-Code	DE000A2H9BF3	DE000A2H9BE6
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	28. Mai 2018	28. Mai 2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	100.000,- EUR*	25,- EUR*
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90% p.a. (derzeit: bis zu 1,28% p.a.)	bis zu 1,90% p.a. (derzeit: bis zu 1,78% p.a.)

* Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024

Sonstige Angaben

Anteilwert SQUAD Point Five R	EUR	168,08
Anteilwert SQUAD Point Five I	EUR	172,93
Umlaufende Anteile SQUAD Point Five R	STK	384.716,000
Umlaufende Anteile SQUAD Point Five I	STK	601.793,250

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts 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 die 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. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

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.

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.

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.

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 28.06.2024 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusätzliche Informationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

Nachbesserungsrechte

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

Zum 30.06.2024 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

53.754	STK	NAV004209645	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -I-
31.246	STK	NAV004209652	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 15.09.2023 -R-
17.137	STK	NAV004209769	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -I-
7.863	STK	NAV004209777	Kabel Deutschland AG NBR 20.10.2023 -R-
16.538	STK	NAV004210163	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -I-
8.462	STK	NAV004210189	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 02.05.2024 -R-

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Juli 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



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.