

FPM Funds

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024**

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 80.070



FPM Funds

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	5 - 10
Vermögensaufstellung	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	12
Entwicklung des Fondsvermögens	13
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	
Vermögensübersicht	14
Vermögensaufstellung	15 - 17
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	18
Entwicklung des Teilfondsvermögens	19
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	20 - 21
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	
Vermögensübersicht	22
Vermögensaufstellung	23 - 25
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	26
Entwicklung des Teilfondsvermögens	27
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	28 - 29
FPM Funds Ladon	
Vermögensübersicht	30
Vermögensaufstellung	31 - 33
Derivate	34
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	35
Entwicklung des Teilfondsvermögens	36
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	37
Anlagen	
Anlage 1: Allgemeine Angaben	38 - 40
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365	40
Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	41 - 42
Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088	43

FPM Funds

Organisationsstruktur

Gesellschaft	Portfoliomanager	<i>Schweiz</i>
FPM Funds R.C.S. Luxembourg B 80.070 15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher	FPM Frankfurt Performance Management AG Freiherr-vom-Stein-Straße 11, D - 60323 Frankfurt am Main	Tellco AG Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz
Verwaltungsrat der Gesellschaft	Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft	Vorstand der Verwaltungsgesellschaft
<i>Vorsitzender</i>	<i>Vorsitzender des Aufsichtsrats</i>	<i>Vorsitzende/Vorsitzender des Vorstands</i>
Thomas F. Seppi Vorstandsmitglied der FPM Frankfurt Performance Management AG, D - 60323 Frankfurt am Main	Frank Eggloff (bis 9. Juni 2024) Sprecher der Geschäftsführung der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	Etienne Rougier (bis 31. Januar 2024) Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher
<i>Mitglieder</i>	Johannes Elsner (ab 11. Juni 2024) Sprecher der Geschäftsführung der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	<i>Mitglieder des Vorstands</i>
Peter Sasse 155, rue Cents, L - 1319 Luxemburg	<i>Mitglieder des Aufsichtsrats</i>	Matthias Müller Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher
Dr. Marcus Göring Rechtsanwalt, D - 60598 Frankfurt am Main	Markus Neubauer Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	Martin Groos Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher
Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltungsstelle, Domizilstelle und Company Secretary	Heiko Laubheimer (bis 5. Juni 2024) Geschäftsführer der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60468 Frankfurt am Main	Bernhard Heinz Geschäftsführer der Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher
Universal-Investment-Luxembourg S.A. R.C.S. Luxembourg B 75.014 15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher	Katja Müller (ab 11. Juni 2024) Geschäftsführerin der Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main	Cabinet de révision agréé
Verwahrstelle und Zahlstelle	Zahlstelle	Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer, L - 1821 Luxemburg
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg 1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach	<i>Österreich</i>	
Register- und Transferstelle	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Am Belvedere 1, A - 1100 Wien	
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. 1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach		

FPM Funds

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der FPM Funds und ihrer Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap, FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und FPM Funds Ladon vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

FPM Funds („die Gesellschaft“ oder „der Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'investissement à capital variable*, „SICAV“), die am 10. Januar 2001 in Form einer Aktiengesellschaft (*société anonyme*, „S.A.“) gegründet wurde. Als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) unterliegt sie dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Teilfonds anbieten kann. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Frank Eggloff schied zum 9. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft ist seit 11. Juni 2024 Johannes Elsner. Heiko Laubheimer schied zum 5. Juni 2024 aus dem Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft aus. Ab 11. Juni 2024 ist Katja Müller ein neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Bis zum 31. Januar 2024 war Etienne Rougier Vorsitzender des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft.

Vor dem Erwerb von Aktien werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document(s)" / "KIID (s)") zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 30. Juni 2024 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	LU0124167924	27.617.817,91	2,18 *)
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	LU0850380873	3.645.585,21	2,32 *)
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	LU0207947044	25.423.118,55	-0,26
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	LU1011670111	1.280.091,34	-0,30
FPM Funds Ladon	LU0232955988	2.562.975,50	-27,26

*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung per Ex-Tag 13. Mai 2024 und Valuta 15. Mai 2024:

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	7,60 EUR pro Aktie
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	270,00 EUR pro Aktie

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

FPM Funds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024

Allgemeines

FPM Funds („die Gesellschaft“ oder „der Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“), die am 10. Januar 2001 in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gegründet wurde. Als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) unterliegt sie dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Teilfonds anbieten kann. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Der Sitz der Gesellschaft ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, übertragbare Wertpapiere und andere zulässige Vermögenswerte nach dem Grundsatz der Risikostreuung zu erwerben, zu veräußern und zu verwalten.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktie, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der Euro (EUR), doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jede Aktie jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Aktienklasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- (1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- (2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- (3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- (4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- (5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- (6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.
- (7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glattstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

FPM Funds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (1) alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- (2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und - aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- (3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;
- (4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- (5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, den Aktienwert nach vorheriger Genehmigung durch die Verwahrstelle auf der Basis der Preise des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie die erforderlichen Verkäufe von Investmentanteilen tatsächlich vornimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Aktien zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Aktien ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Aktien, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Aktien hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der Verkauften Wertpapiere berechnet.

Bewertung von Optionen

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses. Nicht notierte oder nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2024 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	0,9627
EUR - GBP	0,8476
EUR - NOK	11,4100
EUR - SEK	11,3487
EUR - USD	1,0716

FPM Funds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Verwaltungsvergütung

Diese Vergütung wird täglich berechnet und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Teilfondsvermögens ausbezahlt. Sie umfasst auch die Vergütung des Portfoliomanagers. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von:

Teilfonds	Verwaltungsvergütung
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	bis zu 1,20% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	bis zu 0,80% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	bis zu 1,40% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	bis zu 1,00% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Ladon	bis zu 1,40% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.

Daraus Vergütung der Verwaltungsgesellschaft:	Für die Aktienklasse Institutionell	Für die Aktienklasse Retail
Bis EUR 50 Mio.	0,200% p.a.	0,225% p.a.
Von EUR 50 Mio. bis EUR 75 Mio.	0,175% p.a.	0,200% p.a.
Von EUR 75 Mio. bis EUR 100 Mio.	0,150% p.a.	0,175% p.a.
Von EUR 100 Mio. bis EUR 250 Mio.	0,125% p.a.	0,150% p.a.
Ab EUR 250 Mio.	0,100% p.a.	0,125% p.a.

Die o.g. Staffeln beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen unter Berücksichtigung des jeweils in einer Staffelnstufe maximal zu erreichenden Gebührenniveaus. Innerhalb einer Berechnungsperiode gibt es keine „Zwischenrechnung“ bei Über- bzw. Unterschreitung von Schwellenwerten in Bezug auf die o.a. Staffeln für die Verwaltungsvergütung der Universal-Investment; d.h. erst wenn der Durchschnitt aller Bewertungen durch Universal-Investment die jeweilige Schwelle / Staffelnstufe erreicht hat, gilt der Prozentsatz für die gesamte Berechnungsperiode.

Die Berechnung der Vergütung erfolgt vierteljährlich nachträglich auf Basis des Durchschnitts der von der Universal-Investment an jedem Bewertungstag ermittelten Inventarwerte des Sondervermögens.

Die grundsätzlich verwendete Tage-Berechnungskonvention ist mit 30 (Monat) / 360 (Jahr) festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält unabhängig vom Fondsvolumen eine Mindestverwaltungsvergütung für den FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap sowie den FPM Funds Stockpicker Germany All Cap von jeweils EUR 40.000,- p.a. (jeweils inkl. 2 Aktienklassen).

Die Verwaltungsgesellschaft erhält unabhängig vom Fondsvolumen eine Mindestverwaltungsvergütung für den FPM Funds Ladon von EUR 30.000,- p.a. (inkl. 2 Aktienklassen). Die Mindestvergütung erhöht sich um EUR 10.000,- p.a. (FX-hedged) und um EUR 7.500,- p.a. (FX-unhedged) für jede weitere Anteilklasse.

Zuzüglich werden Gebühren erhoben für Company Secretary und Domizilierungstätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von EUR 10.000,- p.a. zzgl. Umsatzsteuer für den 1. Teilfonds, jeweils EUR 2.500,- p.a. zzgl. Umsatzsteuer für den Teilfonds II und Teilfonds III. Für eine Stellung von Verwaltungsratsmitgliedern der Investmentgesellschaft durch die Verwaltungsgesellschaft fallen pro Verwaltungsratsmitglied EUR 5.000,- p.a. zzgl. Umsatzsteuer und zzgl. der erforderlichen Versicherung an.

FPM Funds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Verwahrstellenvergütung, Transfer-, Register- und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält ein Entgelt von bis zu 0,045% p.a. effektiv (bezogen auf das jeweilige Teilfondsvermögen) mit einer Mindestvergütung in Höhe von EUR 6.000,- p.a. pro Teilfonds für die Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap ,FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und mit Teilfonds FPM Funds Ladon. Die Transfer- und Registerstelle erhält ein Entgelt in Höhe von EUR 200,- pro Monat per ISIN.

Erfolgsabhängige Vergütung -Performance Fee

Für die Aktienklasse „C“ der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Der Portfoliomanager erhält bezogen auf die Aktienklasse C aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 20% des Betrages entspricht, um den die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des CDAX Performance Index (FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Classic) / MDAX (50%) und SDAX (50%) (FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap) (Vergleichsindex), ausgehend jeweils vom 1. April eines Kalenderjahres bis zum 31. März des folgenden Kalenderjahres (Abrechnungszeitraum) übertrifft.

Eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Regelung für die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht, bezogen auf die vorhergehenden Abrechnungszeiträume seit Umstellung der Berechnungsmethode am 1. April 2022). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung), d.h. sofern die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Vergleichsindex liegt.

Die erfolgsbezogene Vergütung für die Aktienklasse C wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Teilfondsvermögen für die Aktienklasse C zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung während eines Abrechnungszeitraums unter der der Entwicklung des Vergleichsindex, so wird jegliche im jeweiligen Jahreszeitraum bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung kann entnommen werden.

Basis der Berechnung ist der Nettoinventarwert des Teilfonds (abzüglich sämtlicher Kosten).

Für die Aktienklasse „I“ der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Darüber hinaus erhält der Portfoliomanager bezogen auf die Aktienklasse I aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 20% des Betrages entspricht, um den die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des CDAX (100%) (FPM Funds Stockpicker Germany All CAP) und MDAX (50%) und SDAX (50%) (FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap) Performance Index (Vergleichsindex), ausgehend jeweils vom Beginn eines Geschäftsjahres, bis zum Ende eines Geschäftsjahres (Abrechnungszeitraum) übertrifft. Ein Abrechnungszeitraum endet grundsätzlich mit dem Geschäftsjahr des Teilfonds.

Eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht, bezogen auf die vorhergehenden Abrechnungszeiträume seit Auflegung). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung).

Die erfolgsbezogene Vergütung für die Aktienklasse I wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Teilfondsvermögen für die Aktienklasse I zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung während eines Geschäftsjahres unter der der Entwicklung des Vergleichsindex, so wird jegliche im jeweiligen Jahreszeitraum bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende des Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung kann entnommen werden.

Basis der Berechnung ist der Nettoinventarwert des Teilfonds (abzüglich sämtlicher Kosten).

Im Berichtszeitraum ist für den Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und für den Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap keine Performance Fee angefallen.

FPM Funds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung- Performance Fee (Fortsetzung)

Für den FPM Funds Ladon

Der Portfoliomanager erhält bezogen auf das Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 20% des Betrages entspricht, um den die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR) (Vergleichsindex), ausgehend jeweils vom 1. April, bis zum 31. März des jeweils folgenden Kalenderjahres (Abrechnungszeitraum) übertrifft. Ein Abrechnungszeitraum endet grundsätzlich am 31. März. Diese Benchmark gewährleistet eine hohe Korrelation bezüglich Inhalt (Underlying & Klimaziel) und Risiko. Sie ist technisch unproblematisch verfügbar und die Anbieter versprechen Beständigkeit; für die Wahl dieser Benchmark spricht, dass die administrativen Tätigkeiten in Fondsbuchhaltung, Preisberechnung und Risikoüberwachung problemlos darstellbar sind.

Eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Regelung für die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht, bezogen auf die vorhergehenden Abrechnungszeiträume seit Umstellung der Berechnungsmethode am 1. April 2022). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung), d.h. sofern die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Vergleichsindex liegt.

Die erfolgsbezogene Vergütung für das Teilfondsvermögen wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Teilfondsvermögen zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung während eines Abrechnungszeitraums unter der der Entwicklung des Vergleichsindex, so wird jegliche im jeweiligen Jahreszeitraum bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung kann entnommen werden.

Die wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) unterliegt gegenwärtig nicht der Luxemburger Umsatzsteuer, versteht sich aber im zweifelsfall inklusive Umsatzsteuer.

Im Berichtszeitraum ist für den Teilfonds FPM Funds Ladon keine Performance Fee angefallen.

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2024 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Aktien im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	5.217,72
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	14.697,02
FPM Funds Ladon	4.343,44

Sonstige Kosten

Kosten einzelner Teilfonds, soweit sie diese gesondert betreffen, werden diesen angerechnet, ansonsten werden die Kosten, welche den gesamten Fonds betreffen, den einzelnen Teilfonds gleichmäßig belastet.

Der Fonds bildet eine rechtliche Einheit. Dritten gegenüber sowie in den Beziehungen der Anteilinhaber untereinander wird jeder Teilfonds als eigenständige Einheit behandelt. Jeder Teilfonds haftet in diesem Sinne ausschließlich für seine eigenen Verbindlichkeiten, die diesem in der Nettovermögensberechnung zugewiesen werden.

FPM Funds

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. in Bezug auf Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d’abonnement 0,01% p.a. Diese taxe d’abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Aktien zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

FPM Funds

Die Vermögensaufstellung, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Fondsvermögens setzen sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

	Kurswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	59.232.124,03	97,86
Derivate	1.365,80	0,00
Bankguthaben	1.689.863,51	2,79
Sonstige Vermögensgegenstände	9.864,19	0,02
Gesamtaktiva	60.933.217,53	100,67
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-196.115,27	-0,32
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-8.377,85	-0,01
Rückstellungen aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-38.108,34	-0,06
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-7.389,49	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-153.638,07	-0,25
Gesamtpassiva	-403.629,02	-0,67
Fondsvermögen	60.529.588,51	100,00

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

FPM Funds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		1.365.992,60
- Zinsen aus Wertpapieren	EUR		86,31
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		21.408,85
Summe der Erträge	EUR		1.387.487,76
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-70,32
- Verwaltungsvergütung	EUR		-405.545,82
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-20.501,58
- Depotgebühren	EUR		-2.384,94
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-26.305,65
- Taxe d'abonnement	EUR		-15.542,53
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-8.366,70
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-204.898,85
- Aufwandsausgleich	EUR		24.193,92
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-63.916,50
Summe der Aufwendungen	EUR		-723.338,96
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		664.148,80
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 6.055.053,42
- Wertpapiergeschäften	EUR	6.054.167,39	
- Devisen	EUR	886,03	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -3.384.598,92
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.378.987,77	
- Devisen	EUR	-5.611,15	
Realisiertes Ergebnis	EUR		2.670.454,50
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.284.317,12	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.672.445,75	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		-3.956.762,87
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		-622.159,58

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 10,62 EUR enthalten.

FPM Funds

Entwicklung des Fondsvermögens

2024

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	69.403.985,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-532.078,38
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-7.900.536,26
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.380.698,37		
b) Mittelabflüsse aus Aktienn-Rücknahmen	EUR	-10.281.234,63		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	180.377,18
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-622.159,58
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	60.529.588,51

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	31.433.813,01	100,55
1. Aktien	30.014.233,44	96,00
2. Bankguthaben	1.417.779,54	4,53
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.800,03	0,01
II. Verbindlichkeiten	-170.409,89	-0,55
III. Teilfondsvermögen	31.263.403,12	100,00

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

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		30.014.233,44	96,00
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		29.315.033,44	93,77
Aktien				EUR		29.315.033,44	93,77
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	13.300	EUR	15,940	212.002,00	0,68
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	5.700	EUR	259,500	1.479.150,00	4,73
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	24.700	EUR	26,380	651.586,00	2,08
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	14.200	EUR	88,380	1.254.996,00	4,01
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	70.000	EUR	2,200	154.000,00	0,49
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	123.500	EUR	14,185	1.751.847,50	5,60
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK	161.500	EUR	14,908	2.407.642,00	7,70
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	28.000	EUR	6,030	168.840,00	0,54
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	38.000	EUR	19,800	752.400,00	2,41
elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11Q059	STK	313.000	EUR	2,360	738.680,00	2,36
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	42.750	EUR	27,880	1.191.870,00	3,81
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	7.000	EUR	20,650	144.550,00	0,46
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	1.330.000	EUR	1,270	1.689.100,00	5,40
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	171.000	EUR	4,520	772.920,00	2,47
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	20.000	EUR	25,400	508.000,00	1,62
K+S AG	DE000KSAG888	STK	142.500	EUR	12,575	1.791.937,50	5,73
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	29.450	EUR	22,980	676.761,00	2,16
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	19.800	EUR	64,570	1.278.486,00	4,09
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	3.800	EUR	154,750	588.050,00	1,88
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK	30.000	EUR	6,100	183.000,00	0,59
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	3.000	EUR	475,700	1.427.100,00	4,56
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	59.500	EUR	18,500	1.100.750,00	3,52
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	86.450	EUR	5,375	464.668,75	1,49
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	35.700	EUR	51,400	1.834.980,00	5,87
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	19.000	EUR	74,550	1.416.450,00	4,53
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	42.500	EUR	30,550	1.298.375,00	4,15
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	54.122	EUR	6,604	357.421,69	1,14
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	47.500	EUR	20,120	955.700,00	3,06
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	9.500	EUR	105,400	1.001.300,00	3,20
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	6.650	EUR	101,800	676.970,00	2,17
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	25.000	EUR	15,420	385.500,00	1,23

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		699.200,00	2,24
Aktien				EUR		699.200,00	2,24
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8	STK	38.000	EUR	18,400	699.200,00	2,24
Summe Wertpapiervermögen				EUR		30.014.233,44	96,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		1.417.779,54	4,53
Bankguthaben				EUR		1.417.779,54	4,53
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg Guthaben in Fondswährung							
			1.417.779,54	EUR		1.417.779,54	4,53
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.800,03	0,01
Sonstige Forderungen							
			1.800,03	EUR		1.800,03	0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-170.409,89	-0,55
Verwaltungsvergütung							
			-92.577,91	EUR		-92.577,91	-0,30
Verwahrstellenvergütung							
			-3.725,32	EUR		-3.725,32	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-12.702,78	EUR		-12.702,78	-0,04
Taxe d'abonnement							
			-3.817,86	EUR		-3.817,86	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-57.586,02	EUR		-57.586,02	-0,18
Teilfondsvermögen				EUR		31.263.403,12	100,00

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Classic							
Aktienwert				EUR		433,17	
Ausgabepreis				EUR		446,17	
Rücknahmepreis				EUR		433,17	
Aktien im Umlauf				STK		63.758,032	
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I) Instit.							
Aktienwert				EUR		21.756,12	
Ausgabepreis				EUR		21.756,12	
Rücknahmepreis				EUR		21.756,12	
Aktien im Umlauf				STK		167,566	

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

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

		Insgesamt
I. Erträge		
- Dividenden	EUR	982.560,62
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR	11.883,89
Summe der Erträge	EUR	994.444,51
II. Aufwendungen		
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR	-38,58
- Verwaltungsvergütung	EUR	-191.040,68
- Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.501,10
- Depotgebühren	EUR	-629,71
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.561,62
- Taxe d'abonnement	EUR	-8.090,88
- Register- und Transferstellengebühr	EUR	-3.586,68
- Ausländische Quellensteuer	EUR	-147.384,08
- Aufwandsausgleich	EUR	11.657,44
- Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.598,88
Summe der Aufwendungen	EUR	-379.774,77
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	614.669,74
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne aus Wertpapiergeschäften	EUR	2.708.509,29
2. Realisierte Verluste aus Wertpapiergeschäften	EUR	-711.990,92
Realisiertes Ergebnis	EUR	1.996.518,37
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.542.624,86
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-396.816,60
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR	-1.939.441,46
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	671.746,66

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 10,62 EUR enthalten.

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Entwicklung des Teilfondsvermögen			2024	
I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	35.392.354,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-532.078,38
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.341.874,74
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	564.537,46		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-4.906.412,20		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	73.255,23
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	671.746,66
II. Wert des Teilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	31.263.403,12

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Classic Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 72.976,651	EUR 27.776.242,86	EUR 380,62
2023	Stück 69.897,794	EUR 30.129.966,53	EUR 431,06
30.06.2024	Stück 63.758,032	EUR 27.617.817,91	EUR 433,17

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	69.897,794
Ausgegebene Aktien	1.270,565
Zurückgenommene Aktien	-7.410,327
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	63.758,032

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I) Instit. Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	42,068	EUR	802.859,50	EUR	19.084,80
2023	Stück	244,568	EUR	5.262.387,82	EUR	21.517,07
30.06.2024	Stück	167,566	EUR	3.645.585,21	EUR	21.756,12

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	244,568
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-77,002
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	167,566

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	26.864.999,62	100,61
1. Aktien	26.702.574,30	100,00
2. Bankguthaben	159.415,15	0,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.010,17	0,01
II. Verbindlichkeiten	-161.789,73	-0,61
III. Teilfondsvermögen	26.703.209,89	100,00

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

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		26.702.574,30	100,00
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		23.740.671,72	88,91
Aktien				EUR		23.740.671,72	88,91
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	4.000	EUR	15,940	63.760,00	0,24
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	230.000	EUR	6,085	1.399.550,00	5,24
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	215.000	EUR	2,200	473.000,00	1,77
CECONOMY AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007257503	STK	350.000	EUR	2,970	1.039.500,00	3,89
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	140.000	EUR	14,185	1.985.900,00	7,44
Continental AG	DE0005439004	STK	4.000	EUR	52,900	211.600,00	0,79
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	12.000	EUR	54,800	657.600,00	2,46
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	40.000	EUR	5,710	228.400,00	0,86
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	250.000	EUR	6,030	1.507.500,00	5,65
DFV Dt.Familienvers.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NBVD5	STK	63.000	EUR	7,200	453.600,00	1,70
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	40.000	EUR	4,975	199.000,00	0,75
elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11Q059	STK	252.000	EUR	2,360	594.720,00	2,23
flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	40.000	EUR	13,250	530.000,00	1,98
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	20.000	EUR	27,880	557.600,00	2,09
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	15.000	EUR	20,650	309.750,00	1,16
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	600.000	EUR	1,270	762.000,00	2,85
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	430.000	EUR	4,520	1.943.600,00	7,28
K+S AG	DE000KSAG888	STK	40.000	EUR	12,575	503.000,00	1,88
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	30.000	EUR	22,980	689.400,00	2,58
Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CSAE2	STK	260.000	EUR	2,920	759.200,00	2,84
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK	30.000	EUR	6,100	183.000,00	0,69
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	30.000	EUR	17,280	518.400,00	1,94
Novem Group S.A. Registered Shares EO 1	LU2356314745	STK	25.000	EUR	5,720	143.000,00	0,54
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	80.000	EUR	18,500	1.480.000,00	5,54
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	20.000	EUR	18,050	361.000,00	1,35
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	190.000	EUR	5,375	1.021.250,00	3,82
Singulus Technologies AG Inhaber-Aktien EO 1	DE000A1681X5	STK	635.000	EUR	1,405	892.175,00	3,34
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	6.000	EUR	51,400	308.400,00	1,15
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	60.000	EUR	4,038	242.280,00	0,91
thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000NCA0001	STK	40.000	EUR	9,065	362.600,00	1,36
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRAT0N7	STK	25.000	EUR	30,550	763.750,00	2,86
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	50.000	EUR	17,440	872.000,00	3,27
Hydrogen pro ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010892359	STK	1.870.000	NOK	10,520	1.724.136,72	6,46

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		2.961.902,58	11,09
Aktien				EUR		2.961.902,58	11,09
cyan AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8	STK	401.153	EUR	2,460	986.836,38	3,70
Deutsche Rohstoff AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0XYG76	STK	1.757	EUR	38,600	67.820,20	0,25
lodgyslife AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ710	STK	50.000	EUR	12,400	620.000,00	2,32
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8	STK	35.000	EUR	18,400	644.000,00	2,41
MPC Münchmeyer Peters.Cap.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNWJ4	STK	120.000	EUR	4,160	499.200,00	1,87
niio finance group AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8332	STK	200.000	EUR	0,625	125.000,00	0,47
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	STK	5.350	EUR	3,560	19.046,00	0,07
Summe Wertpapiervermögen				EUR		26.702.574,30	100,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		159.415,15	0,60
Bankguthaben				EUR		159.415,15	0,60
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			131.693,99	EUR		131.693,99	0,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			316.298,39	NOK		27.721,16	0,10
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		3.010,17	0,01
Sonstige Forderungen							
			3.010,17	EUR		3.010,17	0,01
Verbindlichkeiten				EUR		-161.789,73	-0,61
Verwaltungsvergütung							
			-93.908,00	EUR		-93.908,00	-0,35
Verwahrstellenvergütung							
			-3.144,79	EUR		-3.144,79	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-12.702,78	EUR		-12.702,78	-0,05
Taxe d'abonnement							
			-3.256,28	EUR		-3.256,28	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-48.777,88	EUR		-48.777,88	-0,18
Teilfondsvermögens				EUR		26.703.209,89	100,00

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)							
Aktienwert				EUR		376,28	
Ausgabepreis				EUR		387,57	
Rücknahmepreis				EUR		376,28	
Aktien im Umlauf				STK		67.564,557	
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)							
Aktienwert				EUR		1.692,49	
Ausgabepreis				EUR		1.692,49	
Rücknahmepreis				EUR		1.692,49	
Aktien im Umlauf				STK		756,337	

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

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden		EUR	371.223,21
- Zinsen aus Wertpapieren		EUR	86,31
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen		EUR	5.299,49
Summe der Erträge		EUR	376.609,01
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme		EUR	-28,62
- Verwaltungsvergütung		EUR	-192.617,94
- Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.535,32
- Depotgebühren		EUR	-1.295,11
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.561,62
- Taxe d'abonnement		EUR	-6.764,33
- Register- und Transferstellengebühr		EUR	-3.586,68
- Ausländische Quellensteuer		EUR	-55.683,46
- Aufwandsausgleich		EUR	10.099,47
- Sonstige Aufwendungen		EUR	-19.128,46
Summe der Aufwendungen		EUR	-286.102,07
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	90.506,93
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus		EUR	3.298.225,51
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.298.225,51	
2. Realisierte Verluste aus		EUR	-1.098.448,36
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.098.231,50	
- Devisen	EUR	-216,86	
Realisiertes Ergebnis		EUR	2.199.777,15
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-493.081,60	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.151.968,02	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses		EUR	-2.645.049,62
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	-354.765,53

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Entwicklung des Teilfondsvermögens			2024	
I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	30.157.346,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-3.301.490,43
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.434.432,96		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-4.735.923,39		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	202.119,21
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-354.765,53
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	26.703.209,89

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 80.880,020	EUR 29.104.211,52	EUR 359,84
2023	Stück 76.675,729	EUR 28.926.866,44	EUR 377,26
30.06.2024	Stück 67.564,557	EUR 25.423.118,55	EUR 376,28

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	76.675,729
Ausgegebene Aktien	2.428,948
Zurückgenommene Aktien	-11.540,120
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	67.564,557

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022	Stück	1.427,489	EUR	2.308.582,22	EUR	1.617,23
2023	Stück	724,809	EUR	1.230.480,20	EUR	1.697,66
30.06.2024	Stück	756,337	EUR	1.280.091,34	EUR	1.692,49

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	724,809
Ausgegebene Aktien	275,000
Zurückgenommene Aktien	-243,472
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	756,337

FPM Funds Ladon

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögens *)
I. Vermögensgegenstände	2.634.404,90	102,79
1. Aktien	2.515.316,29	98,14
2. Derivate	1.365,80	0,05
3. Bankguthaben	112.668,82	4,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.053,99	0,20
II. Verbindlichkeiten	-71.429,40	-2,79
III. Teilfondsvermögens	2.562.975,50	100,00

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

FPM Funds Ladon

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		2.515.316,29	98,14
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		1.795.566,78	70,06
Aktien				EUR		1.795.566,78	70,06
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	CH0108503795	STK	8.580.000	CHF	0,011	98.036,77	3,83
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	34.546	EUR	2,200	76.001,20	2,97
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	30.000	EUR	4,520	135.600,00	5,29
La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	FR0013030152	STK	3.500	EUR	28,600	100.100,00	3,91
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	FR0011742329	STK	8.000	EUR	2,070	16.560,00	0,65
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	21.000	EUR	5,375	112.875,00	4,40
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	7.000	EUR	24,310	170.170,00	6,64
Singulus Technologies AG Inhaber-Aktien EO 1	DE000A1681X5	STK	130.000	EUR	1,405	182.650,00	7,13
thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000NCA0001	STK	11.000	EUR	9,065	99.715,00	3,89
Verbio SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	12.500	EUR	17,440	218.000,00	8,51
Waga Energy S.A. Actions au Port.(Prom.)EO-,01	FR0012532810	STK	4.000	EUR	16,000	64.000,00	2,50
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09	STK	6.000	GBP	1,772	12.543,65	0,49
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	60.000	NOK	6,660	35.021,91	1,37
Cavendish Hydrogen ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0013219535	STK	700	NOK	27,500	1.687,12	0,07
Hydrogen pro ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010892359	STK	270.000	NOK	10,520	248.939,53	9,71
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	35.000	NOK	5,602	17.184,05	0,67
Volue ASA Navne-Aksjer NK -,40	NO0010894603	STK	17.000	NOK	29,950	44.623,14	1,74
Vow ASA Navne-Aksjer NK 0,0935	NO0010708068	STK	80.000	NOK	6,890	48.308,50	1,88
Zaptec ASA Navne-Aksjer NK -,015	NO0010713936	STK	20.000	NOK	12,650	22.173,53	0,87
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	US0937121079	STK	8.000	USD	12,240	91.377,38	3,57

FPM Funds Ladon

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		719.749,51	28,08
Aktien				EUR		719.749,51	28,08
Bio-UV Group SAS Actions Nom. EO1	FR0013345493	STK	20.000	EUR	2,220	44.400,00	1,73
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716	STK	2.142	EUR	20,650	44.232,30	1,73
ENERGISME S.A. Actions au Porteur EO -,005	FR0013399359	STK	20.000.000	EUR	0,006	126.000,00	4,92
Energy S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005500712	STK	60.000	EUR	1,400	84.000,00	3,28
Entech SE Actions Nom. EO-,2	FR0014004362	STK	6.000	EUR	7,340	44.040,00	1,72
Fermentalg Actions Nom. EO -,04	FR0011271600	STK	160.000	EUR	0,406	64.960,00	2,53
Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3E5ED2	STK	2.500	EUR	16,650	41.625,00	1,62
Desert Control AS Aksjer NK 3	NO0010963275	STK	40.000	NOK	7,600	26.643,30	1,04
MPC Energy Solutions N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0015268814	STK	60.000	NOK	12,500	65.731,81	2,56
Ocean Sun AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010887565	STK	70.000	NOK	2,530	15.521,47	0,61
Pryme N.V. Aandelen op naam EUR -,05	NL00150005Z1	STK	40.000	NOK	9,120	31.971,95	1,25
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8	STK	2.000	NOK	358,000	62.751,97	2,45
Vow Green Metals AS Navne-Aksjer NK -,0065	NO0011037483	STK	80.000	NOK	1,150	8.063,10	0,31
Minesto AB Namn-Aktier o.N.	SE0007578141	STK	187.500	SEK	3,620	59.808,61	2,33
Summe Wertpapiervermögen				EUR		2.515.316,29	98,14
Derivate				EUR		1.365,80	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		112.668,82	4,40
Bankguthaben				EUR		112.668,82	4,40
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg Guthaben in Fondswährung							
						72.319,46	2,82
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
						181.303,52	0,62
						3.127,03	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
						801,74	0,03
						1.137,09	0,05
						23.585,49	0,86

FPM Funds Ladon

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2024	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		5.053,99	0,20
Sonstige Forderungen			5.053,99	EUR		5.053,99	0,20
Verbindlichkeiten				EUR		-71.429,40	-2,79
Verwaltungsvergütung			-9.629,36	EUR		-9.629,36	-0,38
Verwahrstellenvergütung			-1.507,74	EUR		-1.507,74	-0,06
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-12.702,78	EUR		-12.702,78	-0,50
Taxe d'abonnement			-315,35	EUR		-315,35	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-47.274,17	EUR		-47.274,17	-1,84
Teilfondsvermögens				EUR		2.562.975,50	100,00
FPM Funds Ladon							
Aktienwert				EUR		92,79	
Ausgabepreis				EUR		95,57	
Rücknahmepreis				EUR		92,79	
Aktien im Umlauf				STK		27.621,973	

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

FPM Funds Ladon

Derivate zum 30.06.2024

Optionsscheine zum 30.06.2024

Kontraktbezeichnung	Fälligkeit	Anzahl	Währung	Einstandspreis in Whg	Tagespreis in Whg	Tageswert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR
Minesto AB Te.Opt. 01.04.25	01.04.2025	12.500,00	SEK	0,6568	1,2400	1.365,80	635,91
Summe Optionsscheine						1.365,80	
Summe Derivate						1.365,80	

FPM Funds Ladon

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.06.2024

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		12.208,77
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR		4.225,47
Summe der Erträge	EUR		16.434,24
II. Aufwendungen			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-3,12
- Verwaltungsvergütung	EUR		-21.887,20
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.465,16
- Depotgebühren	EUR		-460,12
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.182,41
- Taxe d'abonnement	EUR		-687,32
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-1.193,34
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-1.831,31
- Aufwandsausgleich	EUR		2.437,02
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-22.189,16
Summe der Aufwendungen	EUR		-57.462,12
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-41.027,88
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 48.318,62
- Wertpapiergeschäften	EUR	47.432,59	
- Devisen	EUR	886,03	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -1.574.159,65
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.568.765,35	
- Devisen	EUR	-5.394,29	
Realisiertes Ergebnis	EUR		-1.525.841,03
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-248.610,67	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	876.338,87	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		627.728,20
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		-939.140,70

FPM Funds Ladon

Entwicklung des Teilfondsvermögens				2024	
I. Wert des Teilfondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				EUR	3.854.284,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-257.171,09	
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	381.727,94			
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-638.899,03			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-94.997,26	
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	-939.140,70	
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				EUR	2.562.975,50

FPM Funds Ladon

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
2022	Stück 31.611,594	EUR 6.065.089,68	EUR 191,86
2023	Stück 30.214,351	EUR 3.854.284,56	EUR 127,56
30.06.2024	Stück 27.621,973	EUR 2.562.975,50	EUR 92,79

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Aktien
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.214,351
Ausgegebene Aktien	3.674,804
Zurückgenommene Aktien	-6.267,182
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	27.621,973

FPM Funds

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	Relativer VaR	100% CDAX	170,00%	69,18%	80,43%	73,90%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	Relativer VaR	50% MDAX, 50% SDAX	170,00%	67,84%	86,90%	73,19%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

FPM Funds

Anlagen

Anlage 1: Allgemeine Angaben

Risikokennzahlen

FPM Funds Ladon

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
FPM Funds Ladon	Relativer VaR	Portfolio ex Derivatives	170,00%	58,79%	58,89%	58,83%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,02% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 150,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

FPM Funds

Anlagen

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	18,25 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	17,05 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,20 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	158,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	3,78 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,97 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,81 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2023) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	0,9 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	0,9 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	8 Vollzeitäquivalent

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

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

FPM Funds

Anlagen

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2024

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage FPM Funds mit den Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap, FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und FPM Funds Ladon ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter:	1741 Fund Solutions AG Burggraben 16 CH - 9000 St. Gallen Tel. +41 58 458 48 00 Fax +41 58 458 48 10 info@1741fs.com	Zahlstelle:	Tellco Bank AG Bahnhofstrasse 4 CH - 6430 Schwyz Tel. +41 58 442 12 91 info@tellco.ch
------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Aktien ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Aktionäre, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

Teilfonds	PTR in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	-0,27
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	32,85
FPM Funds Ladon	74,07

FPM Funds

Anlagen

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2024

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 bei:

Aktienklasse	TER in % (inklusive Performance Fee)	TER in % (exklusive Performance Fee)
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	1,51	1,51
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	1,35	1,35
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	1,71	1,71
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	1,70	1,70
FPM Funds Ladon	3,38	3,38

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 bei:

Aktienklasse	Performance in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	2,18
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	2,32
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	-0,26
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	-0,30
FPM Funds Ladon	-27,26

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2024 bei:

Aktienklasse	Performance in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	42,97
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	49,61
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	49,37
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	68,12
FPM Funds Ladon	-46,90

*) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

FPM Funds

Anlagen

Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap, FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Diese Fonds werden weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9).
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

FPM Funds Ladon

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts „PAI“) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene (UIL: ManCo/AIFM) nicht berücksichtigt, weil die Gesellschaft (UIL: die ManCo / der AIFM) keine allgemeine fondsübergreifende Strategie für die Berücksichtigung der PAIs verfolgt.

Auch wenn auf Gesellschaftsebene keine PAIs berücksichtigt werden, sind Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren Bestandteil der Anlagestrategie des (Teil-)Fonds und es findet demnach eine verbindliche Berücksichtigung auf Fondsebene statt.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.