



Halbjahresbericht zum 31.05.2024

FUNDament Total Return



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	7
Anhang zum Halbjahresbericht.....	10
Service Partner & Dienstleister.....	12

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.05.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		36.536.242,51	100,17
1. Aktien		13.562.522,55	37,18
- Deutschland	EUR	2.866.900,00	7,86
- Euro-Länder	EUR	2.851.650,14	7,82
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.317.885,79	9,10
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	4.526.086,62	12,41
2. Anleihen		19.111.554,07	52,40
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	19.111.554,07	52,40
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		0,00	0,00
- Nachbesserungsrechte	EUR	0,00	0,00
4. Derivate		1.712.725,00	4,70
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	1.406.175,00	3,86
- Futures (Verkauf)	EUR	306.550,00	0,84
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		1.975.559,18	5,42
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	1.975.630,50	5,42
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	143,79	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-215,11	0,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände		173.881,71	0,48
II. Verbindlichkeiten		-61.746,54	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-61.746,54	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR	36.474.495,97	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	24.158.001,71	66,23
Aktien							EUR	12.535.627,40	34,37
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	50.000	50.000	0	0	EUR 17,9000	895.000,00	2,45
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	60.000	210.000	150.000	0	EUR 14,4960	869.760,00	2,38
DE000FPH9000	FrancoTyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	200.000	0	0	0	EUR 2,5400	508.000,00	1,39
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	STK	25.000	185.000	160.000	0	EUR 13,5000	337.500,00	0,93
IE00BDC5DG00	Kenmare Resources PLC Registered Shares EO -,001	STK	150.000	150.000	0	0	EUR 4,2400	636.000,00	1,74
AT0000609607	Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.607	30.000	28.393	0	EUR 14,0200	22.530,14	0,06
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	STK	8.000	8.000	0	0	EUR 39,1000	312.800,00	0,86
DE0007297004	Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	80.000	80.000	0	0	EUR 14,0800	1.126.400,00	3,09
FR0013181864	Viridien S.A. Actions Port. EO 0,01	STK	1.600.000	2.400.000	800.000	0	EUR 0,6316	1.010.560,00	2,77
GB00BMBVQG36	Harbour Energy PLC Registered Shares LS 0,00002	STK	120.000	120.000	0	0	GBP 3,3000	464.477,99	1,27
GB0004544929	Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	STK	20.000	30.000	110.000	0	GBP 19,4100	455.329,18	1,25
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -, 2916666667	STK	60.000	60.000	0	0	GBP 6,9200	486.998,14	1,34
GB0001500809	Tullow Oil PLC Registered Shares LS -,10	STK	1.850.000	1.850.000	0	0	GBP 0,3914	849.302,70	2,33
NO0010816895	OKEA A.S. Navne-Aksjer NK-,1	STK	600.000	850.000	250.000	0	NOK 25,6400	1.350.255,41	3,70
NO0010199151	PGS ASA Navne-Aksjer (new) NK 3	STK	1.000.000	1.000.000	0	0	NOK 9,4220	826.970,00	2,27
BMG7947V2045	Seacrest Petroleo Bermuda Ltd. Registered Shares USD o.N.	STK	1.400.000	0	0	0	NOK 3,2000	393.210,10	1,08
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	STK	40.000	40.000	0	0	NOK 324,9000	1.140.660,38	3,13
US75281A1097	Range Resources Corp. Registered Shares DL -,01	STK	25.000	25.000	0	0	USD 36,9100	849.873,36	2,33
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	11.622.374,31	31,86
DE0001102366	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	3.000	3.000	2.000	0	% 99,4900	2.984.700,00	8,18
DE0001030708	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	EUR	1.000	3.000	2.000	0	% 85,3350	853.350,00	2,34
NL0010733424	Niederlande EO-Anl. 2014(24)	EUR	2.000	4.000	7.000	0	% 99,8230	1.996.460,00	5,47
CH0127181177	Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	CHF	5.000	2.000	6.000	0	% 99,9960	5.107.778,44	14,00
SG7S30941627	Singapur, Republik SD-Bonds 2009(24)	SGD	1.000	0	0	0	% 99,7890	680.085,87	1,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.516.074,91	23,35
Aktien							EUR	1.026.895,15	2,82
GB00B0CY5V57	Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10	STK	500.000	225.000	500.000	0	GBP 1,7510	1.026.895,15	2,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	7.489.179,76	20,53
US9128282A70	United States of America DL-Notes 2016(26)	USD	3.000	0	0	0	% 93,1445	2.573.645,80	7,06

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US912828ZC78	United States of America DL-Notes 2020(25)	USD		5.500	0	0 %	97,0371	4.915.533,96	13,48
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	0,00	0,00
Nachbesserungsrechte							EUR	0,00	0,00
NAV004206740	DMG Mori AG NBR Garantie-Div. 19.05.2020	STK		1.500	0	0 EUR	0,0000	0,00	0,00
NAV004206757	Innogy SE NBR 05.06.2020	STK		2.500	0	0 EUR	0,0000	0,00	0,00
NAV004207953	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021	STK		2.500	0	0 EUR	0,0000	0,00	0,00
NAV004208662	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 29.08.2022	STK		2.500	0	0 EUR	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.674.076,62	89,58
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	1.712.725,00	4,70
Aktienindex-Derivate							EUR	306.550,00	0,84
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	306.550,00	0,84
DE000C759B12	MINI MDAX FUT Jun24	XEUR	STK	-150	350	500 EUR	26.805,0000	-13.200,00	-0,04
DE000C758AN4	STOXX 600 TECH Jun24	XEUR	STK	-100	450	550 EUR	847,7000	56.750,00	0,16
DE000C758AU9	TecDAX STOCK IND Jun24	XEUR	STK	-200	200	400 EUR	3.346,5000	263.000,00	0,72
Optionsrechte							EUR	1.406.175,00	3,86
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	1.406.175,00	3,86
DE000C7JF516	DAX Index PUT 10000.00 21.06.2024	XEUR	STK	600	600	0 EUR	0,1000	300,00	0,00
DE000C6Y5EB5	DAX Index PUT 12000.00 20.09.2024	XEUR	STK	1.500	1.500	0 EUR	11,0000	82.500,00	0,23
DE000C6XLWS8	DAX Index PUT 13600.00 20.09.2024	XEUR	STK	500	500	0 EUR	22,5000	56.250,00	0,15
DE000F0WQGQ27	DAX Index PUT 17000.00 19.07.2024	XEUR	STK	1.100	1.100	0 EUR	45,6000	250.800,00	0,69
DE000C7JF599	DAX Index PUT 18000.00 21.06.2024	XEUR	STK	1.000	1.000	0 EUR	65,7000	328.500,00	0,90
DE000C7JF6D9	DAX Index PUT 18400.00 21.06.2024	XEUR	STK	600	600	0 EUR	155,4000	466.200,00	1,28
DE000F0QMAR8	DAX Index PUT 18700.00 21.06.2024	XEUR	STK	150	150	0 EUR	295,5000	221.625,00	0,61
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.975.559,18	5,42
Bankbestände							EUR	2.282.109,18	6,26
Verwahrstelle							EUR	2.282.109,18	6,26
Donner & Reuschel AG				0,01			CAD	0,01	0,00
Donner & Reuschel AG				2.282.180,50			EUR	2.282.180,50	6,26
Donner & Reuschel AG				-172,80			GBP	-202,68	0,00
Donner & Reuschel AG				1.638,31			NOK	143,79	0,00
Donner & Reuschel AG				-13,51			USD	-12,44	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Marginkonten							EUR	-306.550,00	-0,84
Variation Margin							EUR	-306.550,00	-0,84
Variation Margin EUR				-306.550,00	EUR		-306.550,00	-0,84	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	173.881,71	0,48
Dividendenansprüche								21.065,16	0,06
Zinsansprüche								152.816,55	0,42
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-61.746,54	-0,17
Prüfungskosten								-5.557,50	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.056,74	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-2.434,41	-0,01
Verwaltungsvergütung								-51.697,89	-0,14
Fondsvermögen							EUR	36.474.495,97	100,00
Anteilwert FUNDament Total Return P							EUR	135,09	
Anteilwert FUNDament Total Return I							EUR	141,96	
Umlaufende Anteile FUNDament Total Return P							STK	210.999,900	
Umlaufende Anteile FUNDament Total Return I							STK	56.146,090	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.05.2024

CAD	(Kanadische Dollar)	1,480180	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,978860	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,852570	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,393400	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,467300	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,085750	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR Eurex Deutschland

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				
DE0005545503	1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	30.000
DE000AOWMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	STK	25.000	25.000
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	STK	140.000	140.000
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	STK	80.000	80.000
NO0003094104	Belships ASA Navne-Aksjer NK 2	STK	600.000	600.000
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	STK	190.000	190.000
GB0002875804	British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	STK	9.324	40.000
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	20.000	200.000
LU2592315662	D'Amico International Shipping Actions au Porteur o.N.	STK	0	200.000
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.000.000	1.000.000
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	STK	50.000	50.000
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	STK	300.000	300.000
CY0200352116	Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	STK	100.000	100.000
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	STK	550.000	550.000
LU2010095458	Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	STK	0	1.050.000
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Registered Shares DL-,01	STK	400.000	400.000
FR000120859	IMERYS S.A. Actions Port. EO 2	STK	70.000	70.000
US63253R2013	Kazatomprom Reg.Shs (GDRs RegS) 1/1 o.N.	STK	0	70.000
MHY641771016	Okeanis Eco Tankers Corp. Registered Shares DL-,001	STK	0	250.000
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	60.000	60.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	15.000	15.000
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	25.000
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	STK	100.000	100.000
LU2598331598	Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	STK	120.000	120.000
CY0200751713	Theon International PLC Namens-Aktien CY1	STK	100.000	100.000
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	0	250.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001135044	Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	PROZ	0	6.000
DE000A11QTD2	Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	PROZ	0	4.000
NO0010732555	Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	PROZ	0	20.000
Zertifikate				
DE000A1E0HS6	DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	STK	14.000	14.000
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK	6.000	6.000
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Silver ETC 07(unl.)	STK	5.000	5.000

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
JE00BF50RG45	Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	STK	50.000	800.000
Verzinsliche Wertpapiere				
NO0012904079	BidCo RelyOn Nutec A/S EO-FLR Bonds 2023(23/26)	PROZ	0	1.200
NO0012740234	Bluewater Holding B.V. DL-Bonds 2022(22/26)	PROZ	0	871
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	STK	30.000	30.000

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			42.494
MDAX PERFORMANCE-INDEX				
STXE 600 TECH PR EUR				
TECDAX TR)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			10.708
DAX PERFORMANCE-INDEX)				

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: FUNDament Total Return

Anteilkategorie	Anteilkategorie I	Anteilkategorie P
Wertpapierkennnummer	A2H890	A2H5YB
ISIN-Code	DE000A2H8901	DE000A2H5YB2
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	15. Februar 2018	16. Januar 2018
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	0%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	250.000,- EUR	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,75% p.a. aktuell: bis zu 1,35% p.a.	bis zu 1,75% p.a. aktuell: bis zu 1,75% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht

Sonstige Angaben

Anteilwert FUNDament Total Return P	EUR	135,09
Anteilwert FUNDament Total Return I	EUR	141,96
Umlaufende Anteile FUNDament Total Return P	STK	210.999,900
Umlaufende Anteile FUNDament Total Return I	STK	56.146,090

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 31.05.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.05.2024 beziehen, erstellt.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	0,00	0,00	0,50

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 „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

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 Juni 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Telefon: 00352 - 76 94 94 1
Telefax: 00352 - 76 94 94 800

E-Mail: info@axxion.lu
Web: www.axxion.lu

Handelsregister: RCS B82112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG
Thomas Amend (Mitglied)
Geschäftsführer Trivium S.A.
Constanze Hintze (Mitglied)
Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)
Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH

Vorstand

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

Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft
Ballindamm 27
20095 HAMBURG

Telefon: 0049 40 30217 - 0
Telefax: 0049 40 30217 - 5353

E-Mail: bankhaus@donner-reuschel.de

Handelsregister: HR B 56747 Amtsgericht Hamburg

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.