



**Halbjahresbericht zum 30.06.2024**

**ARBOR INVEST**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K329



**HRK LUNIS**  
Vermögensverwaltung

# Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
<b>ARBOR INVEST.....</b>	<b>8</b>
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
<b>ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS.....</b>	<b>9</b>
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
<b>ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN.....</b>	<b>16</b>
Vermögensübersicht.....	16
Vermögensaufstellung.....	17
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	27

## Service Partner & Dienstleister

### Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

### Aufsichtsrat

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

### Vorstand

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

### Verwahrstelle

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

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 LUXEMBURG

## **Service Partner & Dienstleister**

### **Informationsstelle Deutschland**

Fondsinform GmbH  
Rudi-Schillings-Straße 9  
D-54296 TRIER

### **Portfolioverwalter**

HRK LUNIS AG  
Friedrichstraße 31  
D-60323 FRANKFURT AM MAIN

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Zahlstelle Luxemburg**

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

### **Zahlstelle Österreich**

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 WIEN

### **Zentralverwaltung**

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

## Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „ARBOR INVEST“ (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds Commun de Placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

- ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS in EUR (im Folgenden „VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS“ genannt)
- ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN in EUR (im Folgenden „SPEZIALRENTEN“ genannt)

Mit Wirkung zum 03. Juni 2024 wurde der Fonds LUNIS Global Bond Opportunities Fund (fusioniert) in den Teilfonds ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN verschmolzen. Das Umtauschverhältnis der Fusion lautete:

			Umtauschverhältnis
LUNIS Global Bond Opportunities Fund I(a) DE000A2PPK04	in	ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN I LU1750032077	0,891396645
LUNIS Global Bond Opportunities Fund P(a) DE000A2P23J7	in	ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN LU1035659520	0,85782466

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Sonderreglement zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei der Zahlstelle und der Informationsstelle erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreise eines Teilfonds nur auf der Internetseite ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ ([www.lbr.lu](http://www.lbr.lu)) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

## Auf einen Blick

### Fondsvermögen ARBOR INVEST

	<b>ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGS- FONDS I</b>	<b>ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGS- FONDS P</b>
ISIN	LU0352153018	LU0324372738
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	13.03.2008	24.10.2007
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	<b>ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN P</b>	<b>ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN I</b>
ISIN	LU1035659520	LU1750032077
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	05.05.2014	09.03.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

## Zusammengefasste Vermögensübersicht

### Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>131.315.212,48</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien		32.352.030,96	24,69
- Deutschland	EUR	5.363.870,40	4,09
- Euro-Länder	EUR	4.290.131,84	3,27
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.481.118,85	1,13
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	21.216.909,87	16,19
2. Anleihen		91.360.810,17	69,71
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.155.535,04	3,17
- Unternehmensanleihen	EUR	87.205.275,13	66,54
3. Zertifikate		1.398.300,00	1,07
- Zertifikate	EUR	1.398.300,00	1,07
4. Investmentanteile		1.653.087,40	1,26
- Investmentfonds	EUR	1.653.087,40	1,26
5. Derivate		20.196,41	0,02
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	20.196,41	0,02
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		3.174.339,61	2,42
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.409.497,13	1,84
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	411.670,95	0,31
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	353.171,53	0,27
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.356.447,93	1,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-265.084,19</b>	<b>-0,20</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-265.084,19	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>131.050.128,29</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>65.484.647,09</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien		32.352.030,96	49,47
- Deutschland	EUR	5.363.870,40	8,20
- Euro-Länder	EUR	4.290.131,84	6,56
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.481.118,85	2,26
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	21.216.909,87	32,44
2. Anleihen		28.823.063,34	44,07
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	2.779.307,55	4,25
- Unternehmensanleihen	EUR	26.043.755,79	39,82
3. Zertifikate		1.398.300,00	2,14
- Zertifikate	EUR	1.398.300,00	2,14
4. Investmentanteile		1.653.087,40	2,53
- Investmentfonds	EUR	1.653.087,40	2,53
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		882.620,37	1,35
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	773.512,94	1,18
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	53.217,34	0,08
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	55.890,09	0,09
6. Sonstige Vermögensgegenstände		375.545,02	0,57
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-88.496,51</b>	<b>-0,14</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-88.496,51	-0,14
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>65.396.150,58</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	52.098.819,11	79,67
Aktien							EUR	32.208.720,62	49,25
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	5.519	14.000	8.481	CHF	96,1700	551.023,36	0,84
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	5.442	0	12.558	DKK	1.005,6000	733.792,16	1,12
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	2.408	0	3.592	EUR	259,5000	624.876,00	0,96
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	770	770	0	EUR	964,2000	742.434,00	1,14
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	STK	5.300	5.300	0	EUR	59,5300	315.509,00	0,48
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	STK	7.093	7.093	0	EUR	72,6200	515.093,66	0,79
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.138	3.138	0	EUR	191,1000	599.671,80	0,92
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	9.570	9.570	0	EUR	37,7900	361.650,30	0,55
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	21.722	21.722	0	EUR	23,4800	510.032,56	0,78
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	16.549	16.549	0	EUR	27,8800	461.386,12	0,71
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	828	828	0	EUR	713,6000	590.860,80	0,90
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.835	1.835	0	EUR	238,8000	438.198,00	0,67
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.324	1.324	0	EUR	467,0000	618.308,00	0,95
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	STK	12.066	12.066	0	EUR	57,8200	697.656,12	1,07
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	18.458	18.458	0	EUR	31,9500	589.733,10	0,90
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.150	5.000	1.850	EUR	189,5200	596.988,00	0,91
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	1.970	0	3.030	EUR	224,3000	441.871,00	0,68
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.241	3.241	0	EUR	173,7200	563.026,52	0,86
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	STK	8.362	0	11.638	EUR	62,3300	521.203,46	0,80
GB0000536739	Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	8.582	8.582	10.000	GBP	52,8200	534.547,05	0,82
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	4.142	4.142	0	GBP	123,5600	603.513,54	0,92
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	STK	15.075	15.075	0	GBP	21,6000	383.981,32	0,59
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Registered Shares DL -,01	STK	90.460	90.460	150.000	GBP	4,5110	481.203,12	0,74
GB0007188757	Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	STK	6.499	6.499	0	GBP	52,0100	398.595,52	0,61
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.800	6.800	0	JPY	8.556,0000	337.553,96	0,52
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	22.676	22.676	0	NOK	303,9500	604.016,35	0,92
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.205	0	795	USD	555,5400	624.580,80	0,96
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	STK	9.685	0	3.315	USD	182,1500	1.645.943,97	2,52
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.060	0	5.440	USD	193,2500	1.272.947,38	1,95

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>	
					im Berichtszeitraum					
US03990B1017	Ares Management Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	2.808	2.808	0	USD	133,2800	349.179,18	0,53
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	610	610	0	USD	787,3200	448.092,18	0,69
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	196	0	304	USD	3.961,5000	724.439,26	1,11
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01		STK	1.570	1.570	0	USD	307,7500	450.800,06	0,69
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		STK	4.168	4.168	0	USD	156,4200	608.283,78	0,93
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	3.019	3.019	0	USD	113,3800	319.363,89	0,49
US26875P1012	EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.257	0	9.243	USD	125,8700	382.495,42	0,58
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06		STK	5.599	5.599	0	USD	158,9700	830.446,94	1,27
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01		STK	1.829	1.829	0	USD	452,3200	771.872,81	1,18
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	1.137	1.137	0	USD	438,8100	465.503,80	0,71
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	1.614	1.614	0	USD	254,8400	383.757,94	0,59
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		STK	2.343	2.343	0	USD	504,2200	1.102.246,18	1,69
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	5.000	0	0	USD	446,9500	2.085.043,85	3,19
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	16.630	19.973	4.743	USD	123,5400	1.916.841,02	2,93
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	2.300	2.300	0	USD	339,0100	727.489,27	1,11
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		STK	3.451	3.451	0	USD	164,9300	531.044,44	0,81
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		STK	1.336	1.336	0	USD	446,0000	555.939,54	0,85
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	4.719	2.000	6.281	USD	173,8100	765.263,47	1,17
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	12.884	21.000	15.116	USD	67,7100	813.935,10	1,24
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.261	2.261	0	USD	213,3400	450.048,27	0,69
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	1.029	1.029	0	USD	173,3600	166.437,25	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.491.798,49</b>	<b>28,28</b>	
DE000AAR0355	Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)		EUR	400	400	0	%	100,5950	402.380,00	0,62
FR0013457157	ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)		EUR	500	0	0	%	98,5350	492.675,00	0,75
NL0000120004	AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)		NLG	1.700	0	0	%	83,7110	645.768,73	0,99
DE000A3823H4	Allianz SE FLR-Sub.Anl.v. 2024(2034/2054)		EUR	500	500	0	%	102,8290	514.145,00	0,79
FR001400Q7G7	Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	500	500	0	%	101,6360	508.180,00	0,78
XS2595361978	AT & T Inc. EO-FLR Notes 2023(25)		EUR	600	0	0	%	100,2180	601.308,00	0,92
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	700	0	200	%	86,7450	607.215,00	0,93

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>	
					im Berichtszeitraum					
XS0181369454	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)		EUR	550	0	0 %	92,2420	507.331,00	0,78	
XS2737652474	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.)		EUR	650	650	0 %	102,5050	666.282,50	1,02	
XS2801975991	B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	450	450	0 %	98,0780	441.351,00	0,67	
XS2193661324	BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	700	0	400 %	97,8730	685.111,00	1,05	
XS2636324274	British Telecommunications PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)		GBP	375	0	0 %	106,4960	470.937,84	0,72	
XS2576245364	Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(24/24)		EUR	600	0	0 %	100,0130	600.078,00	0,92	
XS2558972415	Continental AG MTN v.22(27/27)		EUR	600	0	200 %	100,4420	602.652,00	0,92	
FR0012444750	Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)		EUR	500	500	0 %	99,3380	496.690,00	0,76	
XS2296203123	Deutsche Lufthansa AG MTN v. 2021(2027/2028)		EUR	800	0	300 %	99,4230	795.384,00	1,22	
PTEDPUOM0008	EDP - Energias de Portugal SA EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		EUR	600	0	0 %	100,8190	604.914,00	0,92	
NO0011091290	Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)		USD	500	0	300 %	97,0260	452.631,09	0,69	
FI4000571260	Finnair Oyj EO-Notes 2024(24/29)		EUR	500	500	0 %	98,6880	493.440,00	0,75	
IT0005534281	Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)		EUR	650	650	0 %	99,8490	649.018,50	0,99	
DE000LB39BG3	Landesbank Baden-Württemberg FLR-MTN Serie 849 v.24(26)		EUR	500	500	0 %	99,9640	499.820,00	0,76	
XS2820460751	Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)		EUR	600	600	0 %	99,7270	598.362,00	0,91	
XS2801962155	PVH Corp. EO-Notes 2024(24/29)		EUR	650	650	0 %	99,6700	647.855,00	0,99	
XS2185997884	Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	650	0	100 %	98,8120	642.278,00	0,98	
GB0007542557	Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	700	0	0 %	91,3160	596.391,12	0,91	
XS2715940891	Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/30)		EUR	500	0	0 %	102,1050	510.525,00	0,78	
DE000A3823R3	Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)		EUR	400	400	0 %	100,7920	403.168,00	0,62	
XS2170386853	Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(32)		EUR	700	0	150 %	83,7890	586.523,00	0,90	
XS1002121454	Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)		EUR	600	0	0 %	108,7090	652.254,00	1,00	
USP9682PAA14	Vallourec S.A. DL-Notes 2024(24/32) Reg.S		USD	400	400	0 %	103,5910	386.605,71	0,59	
XS2187689034	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	400	0	0 %	98,7560	395.024,00	0,60	
DE000A30VQB2	Vonovia SE Medium Term Notes v. 22(22/30)		EUR	700	700	0 %	104,4800	731.360,00	1,12	
XS2811962195	Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	600	600	0 %	100,6900	604.140,00	0,92	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.398.300,00</b>	<b>2,14</b>	
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		STK	20.000	0	20.000	EUR	69,9150	1.398.300,00	2,14

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.331.264,85</b>	<b>15,80</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.331.264,85</b>	<b>15,80</b>
XS2103218538	Ashland Services B.V. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	EUR		500	0	0 %	92,3750	461.875,00	0,71
US046353AZ13	AstraZeneca PLC DL-Notes 2021(21/51)	USD		500	500	0 %	67,1020	313.034,15	0,48
XS2296002228	Athora Italia S.p.A EO-FLR Notes 2021(26/31)	EUR		500	0	0 %	100,6840	503.420,00	0,77
XS2802928775	Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR		400	400	0 %	99,8940	399.576,00	0,61
DE000BU0E121	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	EUR		800	800	0 %	98,5150	788.120,00	1,21
FR0013409265	Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/29)	EUR		1.000	0	0 %	53,0920	461.157,11	0,71
NO0013243766	DNO ASA DL-Notes 2024(27/29)	USD		250	250	0 %	100,1820	233.676,99	0,36
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	USD		650	0	0 %	108,5450	658.278,13	1,01
FR0128379460	Frankreich EO-Treasury Bills 2024(24)	EUR		700	700	0 %	98,4010	688.807,00	1,05
XS2326548562	Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	EUR		550	0	250 %	95,1280	523.204,00	0,80
US46647PDM59	JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/25)	USD		500	0	0 %	99,9100	466.085,09	0,71
DE000A30V3F1	Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	EUR		328	0	88 %	107,5000	352.600,00	0,54
FR0013433992	La Fonciere Verte S.A. EO-Obl. 2019(25)	EUR		700	0	0 %	96,9270	678.489,00	1,04
XS2486285377	McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	EUR		700	0	300 %	94,2330	659.631,00	1,01
XS2837841423	New York Life Global Funding EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EUR		700	700	0 %	100,1920	701.344,00	1,07
NO0010936065	Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	EUR		433	0	567 %	102,2000	442.866,33	0,68
BE6350791073	Solvay S.A. EO-Notes 2024(24/28)	EUR		700	700	0 %	99,9800	699.860,00	1,07
XS2746663074	T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/36)	EUR		650	650	0 %	99,3660	645.879,00	0,99
US91282CKQ32	United States of America DL-Notes 2024(34)	USD		700	700	0 %	100,0391	653.362,05	1,00
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>143.310,34</b>	<b>0,22</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>143.310,34</b>	<b>0,22</b>
NO0010768567	ML 33 INVEST AS Pref.Shares A NK 1000	STK		30	0	0 NOK	54.510,0000	143.310,34	0,22
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.653.087,40</b>	<b>2,53</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.653.087,40</b>	<b>2,53</b>
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		5.930	5.930	0 EUR	94,1800	558.487,40	0,85
IE00BJ38QD84	SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		20.000	0	0 EUR	54,7300	1.094.600,00	1,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>64.226.481,70</b>	<b>98,21</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>882.620,37</b>	<b>1,35</b>
<b>Bankbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>882.620,37</b>	<b>1,35</b>
<b>Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>882.620,37</b>	<b>1,35</b>
	Banque de Luxembourg S.A.			1.012,10			AUD	630,79	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			7,46			CAD	5,09	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			151,69			CHF	157,48	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			286.623,66			DKK	38.432,74	0,06
	Banque de Luxembourg S.A.			773.512,94			EUR	773.512,94	1,18
	Banque de Luxembourg S.A.			17.031,10			GBP	20.083,61	0,03
	Banque de Luxembourg S.A.			1.423,65			HKD	170,12	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			97.207,00			JPY	563,98	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			158.965,87			NOK	13.931,05	0,02
	Banque de Luxembourg S.A.			9.685,92			SEK	853,55	0,00
	Banque de Luxembourg S.A.			36.740,25			USD	34.279,02	0,05
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>375.545,02</b>	<b>0,57</b>
	Dividendenansprüche							11.381,57	0,02
	Zinsansprüche							364.163,45	0,56
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-88.496,51</b>	<b>-0,14</b>
	Betreuungsgebühr							-5.554,71	-0,01
	Prüfungskosten							-9.863,84	-0,02
	Taxe d'Abonnement							-7.993,84	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-3.936,18	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-57.960,21	-0,09
	Zentralverwaltungsvergütung							-3.187,73	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>65.396.150,58</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS I</b>							<b>EUR</b>	<b>132,49</b>	
<b>Anteilwert ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS P</b>							<b>EUR</b>	<b>134,24</b>	
<b>Umlaufende Anteile ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS I</b>							<b>STK</b>	<b>120.295,150</b>	
<b>Umlaufende Anteile ARBOR INVEST - VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS P</b>							<b>STK</b>	<b>368.430,120</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,604490	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,368600	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
NLG	(Niederländische Gulden)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>65.830.565,39</b>	<b>100,27</b>
1. Anleihen		62.537.746,83	95,25
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.376.227,49	2,10
- Unternehmensanleihen	EUR	61.161.519,34	93,16
2. Derivate		20.196,41	0,03
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	20.196,41	0,03
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.291.719,24	3,49
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	1.635.984,19	2,49
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	358.453,61	0,55
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	297.281,44	0,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände		980.902,91	1,49
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-176.587,68</b>	<b>-0,27</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-176.587,68	-0,27
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>65.653.977,71</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.172.933,42</b>	<b>59,67</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>39.172.933,42</b>	<b>59,67</b>
XS2776890902	A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR		100	100	0 %	100,1370	100.137,00	0,15
SE0020180271	ADDvise Group AB SK-FLR Notes 2023(23/26)	SEK		1.250	0	0 %	103,0000	113.458,12	0,17
NL0000116150	AEGON Ltd. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	EUR		400	400	0 %	82,9430	331.772,00	0,51
NL0000120004	AEGON Ltd. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NLG		1.050	0	0 %	83,7110	398.857,15	0,61
NL0000120889	AEGON Ltd. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG		500	0	0 %	72,5630	164.638,27	0,25
FR00140010J1	Altarea S.C.A. EO-Bonds 2020(20/30)	EUR		400	400	0 %	83,3010	333.204,00	0,51
XS2432941693	AT&S Austria Techn.&Systemf.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR		900	0	0 %	86,7450	780.705,00	1,19
NO0012943796	Austevoll Seafood ASA NK-Bonds 2023(30)	NOK		6.000	0	0 %	104,7770	550.931,13	0,84
XS0203470157	AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	EUR		520	520	0 %	92,3740	480.344,80	0,73
XS2801975991	B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR		400	400	0 %	98,0780	392.312,00	0,60
XS2153593103	B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/24)	EUR		300	0	0 %	99,5580	298.674,00	0,45
ES0214974075	Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	EUR		200	0	0 %	96,4960	192.992,00	0,29
XS0214398199	Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	EUR		850	0	0 %	95,0490	807.916,50	1,23
XS1718417717	BASF SE MTN v.2017(2017/2037)	EUR		500	0	0 %	78,8230	394.115,00	0,60
XS1548387593	BASF SE MTN v.2017(2032/2032)	EUR		300	0	0 %	88,5400	265.620,00	0,40
XS2763026395	Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 2024(24/31)	EUR		500	500	0 %	99,0090	495.045,00	0,75
XS2338167104	BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR		300	300	0 %	101,2070	303.621,00	0,46
NO0010870900	BlueNord ASA DL-Bonds 2019(19/26)	USD		900	0	0 %	110,0010	923.688,19	1,41
XS2193661324	BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR		200	200	0 %	97,8730	195.746,00	0,30
XS2193662728	BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	EUR		100	100	0 %	95,9400	95.940,00	0,15
XS0207764712	Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR Med.-T. Nts 04(14/Und.)	EUR		400	400	0 %	91,6120	366.448,00	0,56
XS2391779134	British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR		900	300	0 %	94,4390	849.951,00	1,29
XS2391790610	British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	EUR		200	200	0 %	92,2340	184.468,00	0,28
XS1756325228	Burford Capital Finance LLC DL-Notes 2018(25)	USD		500	0	0 %	99,2800	463.146,11	0,71
NO0013077560	BW Offshore Ltd. NK-FLR Notes 2023(28)	NOK		5.000	5.000	0 %	105,4470	462.045,06	0,70
XS2385114298	Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2021(21/28)	EUR		500	0	0 %	86,7380	433.690,00	0,66
XS2461786829	CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	EUR		400	0	0 %	96,2520	385.008,00	0,59
XS2239845097	Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/26)	EUR		100	0	0 %	93,4780	93.478,00	0,14

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
XS2239845253	Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/31)		EUR	400	0	0 %	82,7370	330.948,00	0,50
FR0010093328	CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	250	0	0 %	90,7950	226.987,50	0,35
XS1824277641	Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(33)		EUR	400	400	0 %	86,1440	344.576,00	0,52
FR0010096826	Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	300	0	0 %	91,9610	275.883,00	0,42
XS2239553048	Davide Campari-Milano N.V. EO-Notes 2020(20/27)		EUR	550	0	0 %	91,9700	505.835,00	0,77
NO0011088593	DNO ASA DL-Notes 2021(24/26)		USD	700	400	0 %	99,5190	649.965,48	0,99
PTEDP4OM0025	EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)		EUR	300	0	0 %	104,2650	312.795,00	0,48
XS2698045130	Electrolux, AB EO-Med.-Term Nts 2023(23/28)		EUR	700	100	0 %	101,7860	712.502,00	1,09
XS2579480307	Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	350	0	0 %	100,8840	353.094,00	0,54
NO0011091290	Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)		USD	1.250	0	0 %	97,0260	1.131.577,72	1,72
SE0019173725	First Camp Group AB SK-FLR Notes 2022(22/26)		SEK	3.750	0	0 %	104,3710	344.904,96	0,53
SE0016275820	Force BidCo A/S EO-FLR Bonds 2021(21/26)		EUR	400	0	0 %	101,6800	406.720,00	0,62
PTGALCOM0013	Galp Energia SGPS S.A. EO-Medium-Term Notes 20(20/26)		EUR	200	0	0 %	97,1580	194.316,00	0,30
XS2715302001	Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)		EUR	700	0	0 %	102,7070	718.949,00	1,10
XS2307764311	Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)		EUR	700	200	0 %	79,7670	558.369,00	0,85
XS2241825111	Global Switch Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)		EUR	800	0	0 %	90,7150	725.720,00	1,11
XS2412258522	GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)		EUR	400	0	0 %	97,6260	390.504,00	0,59
XS2704918478	H&M Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	200	100	0 %	104,8420	209.684,00	0,32
SE0016278352	Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	200	0	0 %	35,9720	71.944,00	0,11
XS2723593187	IHG Finance LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)		EUR	500	0	0 %	102,4400	512.200,00	0,78
XS2586739729	Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	600	0	0 %	105,0030	630.018,00	0,96
XS2069959398	Indonesien, Republik EO-Notes 2019(31)		EUR	200	200	0 %	84,6260	169.252,00	0,26
NO0012423476	International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)		USD	700	150	0 %	98,0850	640.599,93	0,98
NO0010863236	IOG PLC EO-FLR Bonds 2019(19/24)		EUR	200	0	0 %	9,9600	19.920,00	0,03
USG49774AB18	Ithaca Energy (North Sea) PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S		USD	250	0	0 %	101,3660	236.438,70	0,36
XS2399243364	Jefferies Financial Group Inc. EO-Med.-Term Nts 2021(24/41)		EUR	400	0	0 %	65,1500	260.600,00	0,40
NO0012559246	Lime Petroleum AS NK-FLR Notes 2022(22/23-25)		NOK	7.988	1.235	1.447 %	103,5000	724.554,88	1,10
SE0016831010	Logistea AB SK-FLR Notes 2021(24)		SEK	1.250	0	0 %	100,6790	110.901,45	0,17
XS2238792688	Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/50)		EUR	500	0	0 %	63,2190	316.095,00	0,48
NO0013177188	Ocean Yield ASA DL-FLR Bonds 2024(29/Und.)		USD	200	200	0 %	103,5730	193.269,27	0,29

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
NO0012921172	Odfjell Rig III Ltd. DL-Bonds 2023(23/23-28)		USD	269	0	31 %	104,9170	263.546,26	0,40
NO0012439480	Odfjell Technology Ltd. NK-FLR Notes 2022(22/26)		NOK	2.500	0	0 %	104,1700	228.224,77	0,35
XS2224439971	OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	300	300	0 %	91,3100	273.930,00	0,42
XS2051788219	Origin Energy Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 19(19/29)		EUR	600	0	0 %	87,2800	523.680,00	0,80
XS2055106137	OTE PLC EO-Medium-Term Notes 2019(26)		EUR	300	300	0 %	94,2260	282.678,00	0,43
NO0013176552	Pelagia Holding AS NK-FLR Bonds 2024(24/29)		NOK	3.840	3.840	0 %	100,9280	339.643,25	0,52
FR001400KPC2	Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)		EUR	100	0	0 %	100,1670	100.167,00	0,15
NO0012873670	Petroleum Geo-Services AS DL-Bonds 2023(23/27)		USD	600	200	0 %	110,8190	620.371,34	0,94
XS2035474126	Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/31)		EUR	300	300	0 %	81,5330	244.599,00	0,37
XS2035474555	Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/39)		EUR	500	0	0 %	66,4410	332.205,00	0,51
XS2113662063	Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)		EUR	100	0	100 %	97,5370	97.537,00	0,15
XS2049583789	Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2019(19/49)		EUR	650	150	0 %	57,0020	370.513,00	0,56
XS2332889778	Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S		EUR	300	0	0 %	79,1050	237.315,00	0,36
FR001400IEQ0	RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)		EUR	300	300	0 %	103,1790	309.537,00	0,47
GB0007542557	Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	500	100	0 %	91,3160	425.993,66	0,65
XS1768067297	Rumänien EO-Med.-Term Nts 2018(30)Reg.S		EUR	200	200	0 %	87,4360	174.872,00	0,27
DE000A3823R3	Schaeffler AG MTN v.2024(2024/2026)		EUR	400	400	0 %	100,7920	403.168,00	0,61
NO0010891559	Seapeak LLC NK-FLR Notes 2020(25)		NOK	3.000	0	0 %	103,1570	271.206,48	0,41
FR0013518081	SEB S.A. EO-Notes 2020(20/25)		EUR	300	0	0 %	97,7400	293.220,00	0,45
NO0012819988	SFL Corp. Ltd. DL-Sust. Lkd Bonds 2023(23/27)		USD	300	300	0 %	102,4290	286.701,81	0,44
XS1793255941	SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)		EUR	100	100	0 %	99,2250	99.225,00	0,15
US853254AC43	Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S		USD	200	0	0 %	100,5930	187.708,53	0,29
XS2634690114	Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)		EUR	400	100	0 %	101,8170	407.268,00	0,62
XS1002121454	Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)		EUR	800	0	0 %	108,7090	869.672,00	1,32
XS2198582301	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/40)		EUR	500	0	0 %	76,0230	380.115,00	0,58
XS2720095970	Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	300	300	0 %	103,5650	310.695,00	0,47
FR0011575448	TechnipFMC PLC EO-Notes 2013(33)		EUR	700	0	0 %	75,5940	529.158,00	0,81
XS2197326437	TechnipFMC PLC EO-Notes 2020(25)		EUR	250	0	0 %	100,8290	252.072,50	0,38
XS2262065159	TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)		EUR	400	0	0 %	77,3860	309.544,00	0,47

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
XS2549543143	TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)		EUR	100	0	0 %	101,9360	101.936,00	0,16
XS1173293561	thyssenkrupp AG DL-Medium Term Notes v.15(26)		USD	200	0	0 %	96,1280	179.376,75	0,27
NO0013132134	TORM PLC DL-Bonds 2024(24/29)		USD	200	200	0 %	103,7440	193.588,36	0,29
XS2224632971	TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)		EUR	300	300	0 %	86,4140	259.242,00	0,39
FR001400M2G2	Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	300	300	0 %	102,9100	308.730,00	0,47
FR001400O087	Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)		EUR	700	0	0 %	86,2490	603.743,00	0,92
XS2355161956	UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)		EUR	600	0	0 %	84,4130	506.478,00	0,77
FR0013431715	Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)		EUR	1.100	500	0 %	61,4120	675.532,00	1,03
FR001400UD6	Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)		EUR	200	200	0 %	83,3320	166.664,00	0,25
XS1713474838	University of Oxford LS-Bonds 2017(17/2117)		GBP	900	0	0 %	52,4130	556.263,49	0,85
XS2708134023	Var Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)		EUR	300	0	0 %	108,6310	325.893,00	0,50
XS2599156192	Var Energi ASA EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	300	100	0 %	105,8400	317.520,00	0,48
SE0016844617	Viacon Group AB EO-FLR Notes 2021(23/25)		EUR	300	0	0 %	100,8210	302.463,00	0,46
XS1206541366	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)		EUR	200	200	0 %	89,7460	179.492,00	0,27
XS2675884576	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	200	0	0 %	108,3110	216.622,00	0,33
DE000A3MP4W5	Vonovia SE Medium Term Notes v. 21(21/51)		EUR	500	0	0 %	56,0220	280.110,00	0,43
XS2811962195	Werfen S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)		EUR	200	200	0 %	100,6900	201.380,00	0,31
FR0000047839	BNP Paribas S.A. EO-FLR Securities 1985(Und.)		STK	3.000	0	0 EUR	122,5500	367.650,00	0,56
FR0000047664	BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1984(84/UND.)		STK	2.400	0	0 EUR	135,4700	325.128,00	0,50
FR0000140063	BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	2.600	0	0 EUR	131,0000	340.600,00	0,52
FR0000047722	Natexis Banques Populaires EO-FLR-Titr.Part.1985(00/Und.)		STK	400	0	0 EUR	507,2000	202.880,00	0,31

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.752.473,82	27,04
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.752.473,82	27,04
NO0013152389	Airswift Global AS DL-Bonds 2024(26/29)		USD	200	200	0 %	99,0000	184.735,96	0,28
USX10001AA78	Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS		USD	400	400	0 %	93,2070	347.852,21	0,53
DE000A289FK7	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v. 20(30/unb.)		EUR	600	600	0 %	77,8760	467.256,00	0,71
XS2628821790	Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)		EUR	300	300	0 %	105,6480	316.944,00	0,48
XS2296002228	Athora Italia S.p.A EO-FLR Notes 2021(26/31)		EUR	500	0	0 %	100,6840	503.420,00	0,77
NO0013261735	BlueNord ASA DL-Bonds 2024(24/29)		USD	400	400	0 %	100,7370	375.954,47	0,57

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
NO0012740234	Bluewater Holding B.V. DL-Bonds 2022(22/26)		USD	263	0	29 %	101,5740	248.769,11	0,38
XS2388910270	Branicks Group AG Anleihe v. 2021(2021/2026)		EUR	300	300	0 %	40,4310	121.293,00	0,18
NO0010984206	Carucel Property AS NK-FLR Notes 2021(23/25)		NOK	1.000	0	0 %	100,1650	87.780,10	0,13
XS1843433639	Chile, Republik EO-Bonds 2019(31/31)		EUR	200	200	0 %	82,9450	165.890,00	0,25
FR0013409265	Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/29)		EUR	900	0	0 %	53,0920	415.041,40	0,63
NO0012487596	DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2023(2023/2026)		EUR	158	0	0 %	104,7550	165.512,90	0,25
NO0013243766	DNO ASA DL-Notes 2024(27/29)		USD	250	250	0 %	100,1820	233.676,99	0,36
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	550	0	0 %	108,5450	557.004,57	0,85
XS2673433814	East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)		EUR	400	0	0 %	103,2740	413.096,00	0,63
USG315APAG37	EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S		USD	300	0	0 %	101,7420	284.778,88	0,43
NO0013247635	Excellence Logging Fin.2 Ltd. DL-Bonds 2024(24/29)		USD	625	625	0 %	98,5160	574.477,51	0,88
XS2196324011	Exxon Mobil Corp. EO-Notes 2020(20/39) Reg.S		EUR	400	0	0 %	71,6190	286.476,00	0,44
NO0013219477	Fertiberia Corporate S.L.U. EO-FLR Bonds 2024(24/28)		EUR	210	210	0 %	103,0000	216.300,00	0,33
XS1511793124	FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)		EUR	300	300	0 %	95,7140	287.142,00	0,44
FI4000565635	Finnish Fd for Indl. Coop.Ltd. EO-Notes 2023(33)		EUR	200	0	0 %	97,6500	195.300,00	0,30
NO0012526187	Greenbit Energy AS NK-FLR Notes 2022(22/25)		NOK	2.000	0	0 %	71,0690	124.563,36	0,19
SE0016589105	Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)		EUR	500	0	0 %	70,0650	350.325,00	0,53
DE000A30VGD9	Heraeus Finance GmbH Anleihe v. 2022(2022/2027)		EUR	400	0	0 %	97,0420	388.168,00	0,59
FI4000571708	HKFoods Oyj EO-FLR Notes 2024(24/27)		EUR	300	300	0 %	100,1380	300.414,00	0,46
NO0013063495	HMH Holding B.V. DL-Bonds 2023(23/26)		USD	500	0	0 %	103,9060	484.726,63	0,74
US40428NAC39	HSB Group Inc. DL-FLR Debts 1997(07/27) Ser.B		USD	300	0	0 %	95,8780	268.365,37	0,41
FR0012156511	HSBC Continental Europe S.A. EO-FLR Ref.Dat.Lkd B.14(24/44)		EUR	500	0	0 %	64,6250	323.125,00	0,49
XS1395182683	Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)		EUR	200	0	0 %	99,8040	199.608,00	0,30
XS2034925375	Intrum AB EO-Med.-T. Nts 19(19/26) Reg.S		EUR	100	100	0 %	66,4820	66.482,00	0,10
DE000A1919H2	JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(29)		EUR	100	100	0 %	94,9920	94.992,00	0,14
SE0019070863	JY Holding AB SK-FLR Loan 2024(25/27)		SEK	1.250	1.250	0 %	103,8750	114.421,96	0,17
SE0017085285	Kahrs Bondco AB SK-FLR Notes 2021(24/26)		SEK	4.000	0	0 %	99,6260	351.172,91	0,53
DE000A30V3F1	Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)		EUR	300	0	0 %	107,5000	322.500,00	0,49
XS2228900556	Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	300	0	0 %	95,8970	287.691,00	0,44
FR0013433992	La Fonciere Verte S.A. EO-Obl. 2019(25)		EUR	1.204	0	0 %	96,9270	1.167.001,08	1,78

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
US514666AM82	Land O Lakes Inc. DL-Pref.Stock 17(27/Und.)Ser.B	USD	600	600	0 %		81,4440	455.928,34	0,69
XS2250987356	Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	100	0	0 %		94,9640	94.964,00	0,14
XS2391865305	Linde plc EO-Med.-Term Nts 2021(21/51)	EUR	600	0	0 %		56,4480	338.688,00	0,52
NO0012770942	M Vest Energy AS NK-FLR Bonds 2022(22/25)	NOK	5.250	1.250	0 %		104,2500	479.640,08	0,73
US575718AF80	Massa. Institute of Technology DL-Notes 2016(2116) Ser.E	USD	600	0	0 %		73,7380	412.789,70	0,63
NO0012940347	MEDIA Central Holding GmbH EO-FLR Sust. Lkd Bds 23(23/27)	EUR	600	0	0 %		106,6140	639.684,00	0,97
XS2363910436	Mexiko EO-Notes 2021(21/36)	EUR	200	200	0 %		76,1240	152.248,00	0,23
US615369AT23	Moody's Corp. DL-Notes 2020(20/50)	USD	500	0	0 %		68,6010	320.027,06	0,49
US61747YEB74	Morgan Stanley DL-FLR Med.-T. Nts 2021(21/25)	USD	500	0	0 %		100,0800	466.878,15	0,71
NO0010936065	Norske Skog AS EO-FLR Notes 2021(21/26)	EUR	152	0	48 %		102,2000	155.733,38	0,24
XS2811764120	One Hotels GmbH Anleihe v. 24(24/31) Reg.S	EUR	250	250	0 %		104,4840	261.210,00	0,40
NO0012535816	Pandion Energy A.S. DL-Notes 2022(22/26)	USD	200	0	0 %		101,0380	188.538,91	0,29
XS2314020806	Peru EO-Bonds 2021(21/33)	EUR	200	200	0 %		78,8510	157.702,00	0,24
XS2493887264	Preem Holdings AB EO-Notes 2022(24/27)	EUR	150	0	0 %		106,6000	127.920,00	0,19
XS2679898184	REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	EUR	300	0	0 %		103,8810	311.643,00	0,47
XS2676395408	Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)	EUR	300	100	0 %		104,0020	312.006,00	0,48
CA80928BAC06	Scotiabank Capital Trust CD-FLR Notes 2006(06/56)2006-1	CAD	300	0	0 %		105,5090	215.800,13	0,33
NO0011151870	Seapeak LLC NK-FLR Notes 2021(21/26)	NOK	2.000	0	0 %		103,5020	181.409,00	0,28
USG84228AT58	Standard Chartered PLC N-C Red.Pref.Shs (ADR/RegS)	USD	500	500	0 %		94,9430	442.913,79	0,67
US899415AE32	Tullow Oil PLC DL-Notes 2018(18/25) 144A	USD	300	0	0 %		95,9800	268.650,87	0,41
NO0011100935	Waldorf Production UK Ltd. DL-Bonds 2021(21/24)	USD	121	0	121 %		99,4200	111.965,77	0,17
XS2055079904	Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/31)	EUR	200	200	0 %		84,1960	168.392,00	0,26
US984121CL51	Xerox Corp. DL-Notes 2015(15/35)	USD	300	0	0 %		69,8400	195.484,23	0,30
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.364.723,92</b>	<b>6,65</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.364.723,92</b>	<b>6,65</b>
NO0013211136	3i Global Bidco Ltd. DL-Bonds 2024(24/28)	USD	125	125	0 %		101,2810	118.120,22	0,18
NO0013259663	BW Energy Ltd. DL-Bonds 2024(24/29)	USD	400	400	0 %		100,2380	374.092,18	0,57
SE0022243259	Compactor Fastigheter AB SK-FLR Notes 2024(27/27)	SEK	8.750	8.750	0 %		100,5000	774.929,94	1,18
NO0013270314	Cruise Yacht Upper Holdco Ltd. DL-Bonds 2024(26/28)	USD	400	400	0 %		101,5000	378.802,02	0,58
NO0013188102	Floatel International Ltd. DL-Bonds 2024(24/25-29)	USD	375	375	0 %		93,6260	327.577,44	0,50

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
NO0013266676	Norlandia Health & Care Gr.AS NK-FLR Sust. Lkd Bds 24(26/28)	NOK	4.000	4.000	0 %	100,5000	352.294,74	0,54	
NO0013262451	Norske Skog AS NK-FLR Notes 2024(24/29)	NOK	3.500	3.500	0 %	100,4250	308.027,85	0,47	
NO0013223503	OKEA A.S. DL-Notes 2024(24/28)	USD	467	467	0 %	100,6040	438.347,34	0,67	
NO0013256099	Paratus Energy Services Ltd. DL-Bonds 2024(24/29)	USD	400	400	0 %	100,1350	373.707,78	0,57	
NO0013182766	Shearwater GeoServices AS DL-Notes 2024(24/29)	USD	600	600	0 %	99,4040	556.469,49	0,85	
NO0013220285	Shelf Drill. (North Sea) Ho.Ltd DL-Notes 2024(26/28)	USD	400	400	0 %	97,0930	362.354,92	0,55	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.247.615,67</b>	<b>1,90</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.247.615,67</b>	<b>1,90</b>
NO0013172734	Altera Shuttle Tankers LLC DL-Bonds 2024(24/28)	USD	500	500	0 %	100,3210	468.002,43	0,71	
FR0010154385	Casino, Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	EUR	300	0	0 %	0,9600	2.880,00	0,00	
NO0013035915	IOG PLC FLR Bonds NO0010863236IN041023	EUR	7	0	0 %	100,0000	6.681,00	0,01	
NO0013187914	IOG PLC FLR Bonds NO0010863236IN200324	EUR	7	7	0 %	100,0000	6.793,00	0,01	
NO0013267344	IOG PLC FLR Bonds NO0010863236IN200624	EUR	7	7	0 %	100,0000	6.863,00	0,01	
NO0013106682	IOG PLC FLR Bonds NO0010863236IN201223	EUR	7	0	0 %	100,0000	6.775,00	0,01	
NO0013034405	IOG PLC FLR Bonds NO0010863236IN300923	EUR	6	0	0 %	100,0000	6.207,00	0,01	
NO0012813080	Kistefos A.S. NK-FLR Bonds 2023(23/27)	NOK	1.800	0	0 %	103,0500	162.555,10	0,25	
NO0010838584	Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN240118	USD	8	0	0 %	0,0000	0,00	0,00	
NO0010838550	Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN241017	USD	8	0	0 %	0,0000	0,00	0,00	
FI4000560628	Rapala VMC Oyj EO-FLR Nts 2023(26/Und.)	EUR	60	0	0 %	107,8620	64.717,20	0,10	
NO0010914914	Solis Bond Company DAC EO-FLR Bonds 2021(21/24)	EUR	242	0	208 %	52,5000	127.050,00	0,19	
NO0013209213	Solis Bond Company DAC FLR Bonds NO0010914914IN080424	EUR	3	6	3 %	100,0000	3.158,00	0,00	
NO0013255489	Waldorf Energy Finance PLC 0% Notes NO0012847674	USD	38	38	0 %	68,2720	23.886,92	0,04	
NO0013255497	Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes NO0012847674IN020624	USD	9	9	0 %	100,0000	8.397,09	0,01	
NO0012847674	Waldorf Energy Finance PLC DL-Notes 2023(23/24-26)	USD	263	0	38 %	68,2720	167.208,43	0,25	
NO0013215509	Yinson Prod.Finl Serv.Pte Ltd. DL-Bonds 2024(24/27-29)	USD	200	200	0 %	99,9140	186.441,50	0,28	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>62.537.746,83</b>	<b>95,25</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>20.196,41</b>	<b>0,03</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>20.196,41</b>	<b>0,03</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>20.196,41</b>	<b>0,03</b>
	Devisenterminkontrakt Norwegische Kronen Euro 18.09.24	OTC	STK	3.571.058			EUR 11,4321	-15.338,16	-0,02
	Devisenterminkontrakt Schwedische Kronen Euro 18.09.24	OTC	STK	1.023.057			EUR 11,3451	9.403,83	0,01
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 18.09.24	OTC	STK	12.109.409			EUR 1,0759	26.130,74	0,04
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>2.291.719,24</b>	<b>3,49</b>
<b>Bankbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.291.719,24</b>	<b>3,49</b>
<b>Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>2.291.719,24</b>	<b>3,49</b>
	Banque de Luxembourg S.A.			277,00			CAD 188,85	0,00	
	Banque de Luxembourg S.A.			9.979,35			CHF 10.360,30	0,02	
	Banque de Luxembourg S.A.			1.635.984,19			EUR 1.635.984,19	2,49	
	Banque de Luxembourg S.A.			1.442,66			GBP 1.701,23	0,00	
	Banque de Luxembourg S.A.			3.839.999,79			NOK 336.520,33	0,51	
	Banque de Luxembourg S.A.			248.894,52			SEK 21.933,28	0,03	
	Banque de Luxembourg S.A.			305.496,29			USD 285.031,06	0,43	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>980.902,91</b>	<b>1,49</b>
	Zinsansprüche							980.902,91	1,49
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-176.587,68</b>	<b>-0,27</b>
	Betreuungsgebühr							-10.402,17	-0,02
	Performancegebühr							-83.220,55	-0,13
	Prüfungskosten							-10.013,29	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten							-15.053,50	-0,02
	Taxe d'Abonnement							-8.025,35	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-3.762,73	-0,01
	Verwaltungsvergütung							-42.941,63	-0,07
	Zentralverwaltungsvergütung							-3.168,46	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>65.653.977,71</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN P</b>							<b>EUR</b>	<b>102,35</b>	
<b>Anteilwert ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN I</b>							<b>EUR</b>	<b>99,11</b>	
<b>Umlaufende Anteile ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN P</b>							<b>STK</b>	<b>387.896,330</b>	
<b>Umlaufende Anteile ARBOR INVEST - SPEZIALRENTEN I</b>							<b>STK</b>	<b>261.865,750</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Verpflichtung aus Derivaten

### Verpflichtung aus Derivaten

#### Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Norwegische Kronen Euro 18.09.24	18.09.2024	NOK	-41.000.000	EUR	3.571.058	3.586.396,47	-15.338,16	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schwedische Kronen Euro 18.09.24	18.09.2024	SEK	-11.500.000	EUR	1.023.057	1.013.653,11	9.403,83	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 18.09.24	18.09.2024	USD	-13.000.000	EUR	12.109.409	12.083.277,95	26.130,74	Banque de Luxembourg
<b>Summe</b>							<b>20.196,41</b>	

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
CAD	(Kanadische Dollar)	1,466760	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
NLG	(Niederländische Gulden)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,410900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,347800	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

## Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

### Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

### Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

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

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

### Transaktionskosten

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

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

### **Umrechnung von Fremdwährungen**

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

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

### **Zusammengefasster Abschluss**

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

### **Einstandswert der Wertpapiere im Bestand**

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

### **Dividendenerträge**

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

### **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 der Terminkontrakte**

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

### **Bewertung der Verbindlichkeiten**

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### **Verkauf von herausgegebenen Optionen**

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht

und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

### **Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### **Zusätzliche Informationen zum Bericht**

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. Juni 2024 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 28. Juni 2024 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

## **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

## **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

## **Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren**

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

## **Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds**

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

## **Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen**

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

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

Zum Berichtszeitpunkt hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

## **Erläuterung 9 - Weitere Informationen**

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

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.