



**Halbjahresbericht zum 31.03.2024**

**anwero Dynamic Growth & Protection**



## Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	7
Anhang zum Halbjahresbericht.....	11
Service Partner & Dienstleister.....	13

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>1.782.924,52</b>	<b>100,46</b>
1. Aktien		1.202.511,31	67,76
- Deutschland	EUR	421.775,29	23,77
- Euro-Länder	EUR	43.183,95	2,43
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	248.332,82	13,99
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	489.219,25	27,57
2. Anleihen		117.304,40	6,61
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	117.304,40	6,61
3. Investmentanteile		151.800,00	8,55
- Indexfonds	EUR	151.800,00	8,55
4. Derivate		-63.228,55	-3,56
- Futures (Verkauf)	EUR	-63.460,00	-3,58
- Futures (Kauf)	EUR	231,45	0,01
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		374.382,95	21,09
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	309.531,07	17,44
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	645,73	0,04
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	64.206,15	3,62
6. Sonstige Vermögensgegenstände		154,41	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-8.154,03</b>	<b>-0,46</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-8.154,03	-0,46
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.774.770,49</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.319.815,71</b>	<b>74,37</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.202.511,31</b>	<b>67,76</b>
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier 50	DK -,	STK	2.384	2.384	0	DKK 124,1000	39.665,68	2,23
FI0009013429	Cargotec Corp. Registered Shares Class B o.N.		STK	669	669	0	EUR 64,5500	43.183,95	2,43
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	712	712	0	EUR 115,8000	82.449,60	4,65
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.851	1.851	0	EUR 46,9600	86.922,96	4,90
DE0006305006	DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	13.111	15.411	2.300	EUR 5,8850	77.158,24	4,35
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	920	2.400	4.080	EUR 6,5920	6.064,64	0,34
DE0005493365	Hypoport SE Namens-Aktien o.N.		STK	319	399	80	EUR 235,8000	75.220,20	4,24
DE0006632003	MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	350	350	0	EUR 67,2000	23.520,00	1,33
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	48	72	24	EUR 521,0000	25.008,00	1,41
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.		STK	1.243	1.243	0	EUR 36,5500	45.431,65	2,56
NO0010844038	Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1		STK	4.190	4.190	0	NOK 113,8000	40.783,65	2,30
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05		STK	4.612	4.612	0	NOK 136,7000	53.924,68	3,04
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25		STK	563	563	0	NOK 749,5000	36.091,90	2,03
SE0017161243	Fortnox AB Namn-Aktier o.N.		STK	7.550	7.550	0	SEK 66,9400	43.845,01	2,47
SE0015671995	Hemnet Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	1.443	3.788	2.345	SEK 327,8000	41.035,79	2,31
SE0000112385	Saab AB Namn-Aktier B SK 25		STK	568	733	165	SEK 952,0000	46.910,79	2,64
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		STK	547	684	137	USD 180,4900	91.402,15	5,15
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.		STK	473	473	0	USD 206,2300	90.308,56	5,09
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005		STK	292	458	166	USD 320,5900	86.666,00	4,88
US5128071082	Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001		STK	101	101	0	USD 971,5700	90.847,17	5,12
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		STK	132	165	33	USD 485,5800	59.340,42	3,34
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	20	40	78	USD 903,5600	16.730,27	0,94
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>117.304,40</b>	<b>6,61</b>
DE0001102374	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		EUR	40	40	0	% 97,5850	39.034,00	2,20
DE0001141802	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		EUR	40	40	0	% 98,1030	39.241,20	2,21
EU000A1Z99M6	Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2020(24)		EUR	40	40	0	% 97,5730	39.029,20	2,20

<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>101.102,00</b>	<b>5,70</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>101.102,00</b>	<b>5,70</b>
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	ANT	2.000	2.000	0	EUR	50,5510	101.102,00	5,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.420.917,71</b>	<b>80,06</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-63.228,55</b>	<b>-3,56</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.460,00</b>	<b>-3,58</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.460,00</b>	<b>-3,58</b>
DE000C6LWM66	DAX Mini Future Jun24	XEUR	STK	-9	0	9 EUR	18.776,0000	-63.460,00	-3,58
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>231,45</b>	<b>0,01</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>231,45</b>	<b>0,01</b>
EURO FX CURR FUT Jun24		XCME	STK	2	2	0 USD	1,0821	231,45	0,01
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>374.382,95</b>	<b>21,09</b>
<b>Bankbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>311.154,40</b>	<b>17,53</b>
<b>Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>311.154,40</b>	<b>17,53</b>
Donner & Reuschel AG			3.758,58			DKK	503,92	0,03	
Donner & Reuschel AG			246.071,07			EUR	246.071,07	13,86	
Donner & Reuschel AG			1.226,88			NOK	104,94	0,01	
Donner & Reuschel AG			425,00			SEK	36,87	0,00	
Donner & Reuschel AG			69.602,27			USD	64.437,60	3,63	
<b>Marginkonten</b>							<b>EUR</b>	<b>63.228,55</b>	<b>3,56</b>
<b>Variation Margin</b>							<b>EUR</b>	<b>63.228,55</b>	<b>3,56</b>
Variation Margin EUR			63.460,00			EUR	63.460,00	3,58	
Variation Margin USD			-250,00			USD	-231,45	-0,01	
<b>Nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>50.698,00</b>	<b>2,86</b>
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>50.698,00</b>	<b>2,86</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>50.698,00</b>	<b>2,86</b>
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act. Nom. EUR Dis. oN	ANT	500	500	0	EUR	101,3960	50.698,00	2,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>154,41</b>	<b>0,01</b>
Dividendenansprüche								130,91	0,01
Zinsansprüche								23,50	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-8.154,03</b>	<b>-0,46</b>
Prüfungskosten								-5.206,50	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten								-884,38	-0,05
Verwahrstellenvergütung								-403,55	-0,02
Verwaltungsvergütung								-1.659,60	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.774.770,49</b>	<b>100,00</b>

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
	Anteilwert anwero Dynamic Growth & Protection R						EUR	79,12	
	Anteilwert anwero Dynamic Growth & Protection I						EUR	80,45	
	Umlaufende Anteile anwero Dynamic Growth & Protection R						STK	210,000	
	Umlaufende Anteile anwero Dynamic Growth & Protection I						STK	21.854,000	

<sup>1)</sup> 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 28.03.2024

DKK	(Dänische Kronen)	7,458679	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,691531	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,526846	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080150	=	1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörse

XCME	Chicago Merc. Ex.
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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	201	376
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	2.090
NO0010716582	Aker Solutions ASA Navne-Aksjer NK 1,08	STK	0	10.089
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier o.N.	STK	7.240	7.240
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	STK	2.790	2.790
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	303	303
LU1673108939	Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	STK	37.300	37.300
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	499	499
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.889
US05722G1004	Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	0	2.394
SE0000862997	Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	STK	4.000	4.000
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.	STK	701	701
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	303
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	STK	0	203
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	789
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	STK	1.551	1.551
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	120	120
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	880	880
SE0017832488	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	STK	6.500	16.100
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG Namens-Aktien o.N.	STK	7.103	7.103
CY0200352116	Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	STK	3.280	3.280
LU0775917882	Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	STK	9.445	9.445
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.396	2.396
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	1.500	1.500
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	3.749	3.749
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	STK	0	650
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	184	184
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	STK	97	97
SE0009806607	Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	STK	1.436	5.000
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	STK	700	700
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	909	909
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	0	460
SE0011426428	Nyfosa AB Namn-Aktier o.N.	STK	6.600	6.600
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	STK	35	239
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	267	267
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	200	741

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
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	STK	700	700
DE0006969603	PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.132
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.459	3.459
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	760	760
US75513E1010	RTX Corp. Registered Shares DL -,01	STK	160	160
NO0003028904	Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	STK	1.540	1.540
US81181C1045	Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	STK	122	122
SE0020539310	Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	800	800
US8288061091	Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	STK	654	654
SE0016101844	Sinch AB Namn-Aktier o.N.	STK	15.440	15.440
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.745	1.745
BMG850801025	Stolt-Nielsen Ltd. Registered Shares DL 1	STK	3.000	3.000
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	STK	350	1.358
DE000A2TSL71	SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.713	4.713
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	92	92
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	8.023
DE000TLX1005	Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	988
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	STK	0	1.618
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.200	3.905
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	3.200	3.200
SE0017780133	Wallenstam AB Namn-Akt. Ser.B o.N.	STK	8.680	8.680
US98980G1022	Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	STK	433	433
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102333	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	PROZ	0	190
DE0001104875	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	PROZ	0	140
IT0005424251	Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(24)	PROZ	0	90
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>Bezugsrechte</b>				
GB00BMXNWH07	Noble Corp. PLC Rights to RSU Noble Corp. PLC	STK	0	852

## Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: VSTOXX)	EUR			216
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR			3.066
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: CROSS RATE EO/DL)	EUR			251

## Anteilklassen im Überblick

### Sondervermögen: anwero Dynamic Growth & Protection

Anteilkategorie	Anteilkategorie I	Anteilkategorie R
Wertpapierkennnummer	A3C5ML	A3C5MK
ISIN-Code	DE000A3C5ML0	DE000A3C5MK2
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	100,00 EUR
Erstausgabedatum	8. November 2021	8. November 2021
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	10.000,- EUR	25,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,88% p.a. aktuell bis zu 1,18% p.a.	bis zu 1,88% p.a. aktuell bis zu 1,88% p.a.

## Anhang zum Halbjahresbericht

### Sonstige Angaben

Anteilwert anwero Dynamic Growth & Protection R	EUR	79,12
Anteilwert anwero Dynamic Growth & Protection I	EUR	80,45
Umlaufende Anteile anwero Dynamic Growth & Protection R	STK	210,000
Umlaufende Anteile anwero Dynamic Growth & Protection I	STK	21.854,000

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

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

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

#### Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

#### Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

#### Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Bewertung von Terminkontrakten

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

#### Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

#### Dividendenerträge

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

**Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

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

**Zusätzliche Informationen zum Bericht**

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.03.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2024 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 %
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN	0,00	0,00	0,12
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act. Nom. EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,05

**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 Abschlägen 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 April 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](mailto:info@axxion.lu)  
Web: [www.axxion.lu](http://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](mailto: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.