



Halbjahresbericht zum 30.06.2025

FAM Prämienstrategie

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

R.C.S. Luxembourg K2000

AXXION

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	6
FAM Prämienstrategie.....	7
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (Anhang).....	14

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH

Abschlussprüfer

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

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle in Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER
(bis zum 31.12.2024)

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER
(seit dem 01.01.2025)

Portfolioüberwälter

FAM Frankfurt Asset Management AG
Taunusanlage 1
D-60329 FRANKFURT AM MAIN

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „FAM Prämienstrategie“ ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

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 L-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 Währung des Fonds lautet auf Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle 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 Anhang 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 sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebstellen 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) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite 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 veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxemburg Business Registers“ (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 FAM Prämienstrategie

	FAM Prämienstrategie R	FAM Prämienstrategie I
ISIN	LU2012959123	LU2012959396
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	08.11.2019	08.11.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

FAM Prämienstrategie Seed

ISIN	LU2012959479
Währung	Euro
Fondsauflage	08.11.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht FAM Prämienstrategie zum 30.06.2025

			Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			23.834.146,63	100,13
1. Anleihen			21.098.539,54	88,64
- ABS im weiteren Sinne	EUR	1.001.558,55	4,21	
- Unternehmensanleihen	EUR	20.096.980,99	84,43	
2. Investmentanteile			2.033.101,54	8,54
- Investmentfonds	EUR	2.033.101,54	8,54	
3. Derivate			11.139,10	0,05
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-13.500,00	-0,06	
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	24.639,10	0,10	
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten			422.294,27	1,77
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	383.307,79	1,61	
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	38.986,48	0,16	
5. Sonstige Vermögensgegenstände			269.072,18	1,13
II. Verbindlichkeiten			-31.049,55	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten			-31.049,55	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR	23.803.097,08	100,00	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung FAM Prämienstrategie zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
XS2082324018	ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	EUR	250	%	99,8060	249,515,00	1,05
XS2765406371	Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	EUR	500	%	102,9820	514,910,00	2,16
DE000BLB6JJ0	Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	EUR	700	%	93,8500	656,950,00	2,76
XS2403519601	Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	300	%	98,2000	294,600,00	1,24
US05565QDV77	BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	USD	200	%	99,0530	168,830,75	0,71
XS2288824969	Bque uest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	EUR	300	%	83,9660	251,898,00	1,06
XS2063232727	Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	EUR	600	%	97,6000	585,600,00	2,46
XS2189784288	Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(25/unb.)	EUR	200	%	100,8470	201,694,00	0,85
DE000A30VT97	Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR	200	%	111,6230	223,246,00	0,94
DE000DL19VBO	Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	EUR	200	%	101,7280	203,456,00	0,85
XS2910523716	Dynamo NewCo II GmbH EO-Anleihe v.24(27/31) Reg.S	EUR	400	%	102,5560	410,224,00	1,72
XS2339427747	Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	EUR	400	%	94,0430	376,172,00	1,58
FR0013369493	Eutelsat S.A. EO-Bonds 2018(18/25)	EUR	500	%	99,6670	498,335,00	2,09
XS2294155739	Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR	250	%	95,1360	237,840,00	1,00
XS2852974513	Mangrove LuxCo III S.à r.l. EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S	EUR	400	%	101,0140	404,056,00	1,70
XS2800794997	Nova Alexandre III SAS EO-FLR Nts 2024(25/29) Reg.S	EUR	300	%	101,4910	304,473,00	1,28
XS1813504666	Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR	2.250	%	99,9320	614,372,16	2,58
XS2067265392	Summer (BC) Holdco A S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	EUR	750	%	100,2400	677,411,37	2,85
FR0014002PC4	Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	EUR	100	%	94,6000	94,600,00	0,40
DE000A3KNP96	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	EUR	700	%	92,0990	644,693,00	2,71
CH1170565753	Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	EUR	850	%	98,6630	838,635,50	3,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
XS2623604233	Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	EUR	400	%	98,9920	395,968,00	1,66
DE000A289FK7	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	EUR	600	%	87,1730	523,038,00	2,20
XS2857868942	Amber Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	EUR	400	%	104,8550	419,420,00	1,76
DE000A283WZ3	ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	EUR	200	%	94,1290	188,258,00	0,79
XS2790191303	ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)	EUR	300	%	105,3870	316,161,00	1,33
XS2798125907	Atr.Cr.y Ca.SA De Seg.y Reas. EO-Notes 2024(33/34)	EUR	200	%	104,4810	208,962,00	0,88
XS2867294360	Bain Cap. Euro CLO 2022-1 DAC EO-FLR Nts 2024(37) Cl.D Reg.S	EUR	500	%	100,1348	500,673,75	2,10
XS2226911928	BAWAG Group AG EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	400	%	100,2530	401,012,00	1,68
XS2852136816	CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR	450	%	103,3360	465,012,00	1,95
XS1728036366	Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/ Und.)	GBP	400	%	97,4310	455,056,46	1,91
NO0013582627	DNO ASA DL-Notes 2025(30/85)	USD	300	%	99,8340	255,242,88	1,07

Vermögensaufstellung FAM Prämienstrategie zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
XS2988687682	Engineering Ingeg. Infor. SpA EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	EUR	300	%	107,3080	321.924,00	1,35
USG315APAG37	EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S	USD	200	%	102,0820	173.993,52	0,73
XS2848926239	Flora Food Management B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR	400	%	101,8880	407.552,00	1,71
XS2910536452	Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	EUR	400	%	101,2100	404.840,00	1,70
XS2867238532	Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	EUR	250	%	71,0060	177.515,00	0,75
XS2805530693	I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)	EUR	500	%	100,6900	503.450,00	2,12
XS2587558474	INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	400	%	102,7540	411.016,00	1,73
DE000A162A83	Landesbank Berlin AG Nachr.Inh.-Schv.S.558 v.19(29)	EUR	200	%	88,5910	177.182,00	0,74
XS2250987356	Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	600	%	99,4080	596.448,00	2,51
XS2341724172	MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	EUR	300	%	95,6160	286.848,00	1,21
XS2623257503	Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	EUR	350	%	94,0020	329.007,00	1,38
NO0012530965	Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	450	%	100,2940	451.323,00	1,90
XS2602037629	NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)	EUR	400	%	105,2170	420.868,00	1,77
XS1057659838	Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	EUR	500	%	98,9640	494.820,00	2,08
NO0013505826	QuickTop HoldCo AB EO-FLR Bonds 2025(25/30)	EUR	500	%	102,2320	511.160,00	2,15
XS3047412955	Sculptor European CLO IV DAC EO-FLR Nts 2025(38) D-R Reg.S	EUR	500	%	100,1770	500.884,80	2,10
US81254UAK25	Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	500	%	95,0400	404.976,99	1,70
DE000A351SD3	SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)	EUR	300	%	98,2120	294.636,00	1,24
USL62788AF86	Stena International S.A. DL-Notes 2024(24/31) Reg.S	USD	400	%	102,3350	348.849,50	1,47
XS2592804194	Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	500	%	119,5870	597.935,00	2,51
XS2859406139	Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR	500	%	106,5100	532.550,00	2,24
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	170.444,86
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	170.444,86
NO0013603084	BlueNord ASA DL-Notes 2025(30/85)	USD	200	%	100,0000	170.444,86	0,72
Investmentanteile						EUR	2.033.101,54
KVG - eigene Investmentanteile						EUR	814.450,00
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	ANT	500	EUR	1.138,7800	569.390,00	2,39
LU0470728089	KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	ANT	2.000	EUR	122,5300	245.060,00	1,03
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	1.218.651,54
LU1287772450	GREIFF „special situations“ Fd Inh.-Anteile I o.N.	ANT	4.700	EUR	56,1200	263.764,00	1,11
DE000A0H08D2	iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	10.800	EUR	23,9300	258.444,00	1,09
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	17.000	EUR	20,1650	342.805,00	1,44
DE000A2PB6H5	LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse S	ANT	190	EUR	1.059,2100	201.249,90	0,85

Vermögensaufstellung FAM Prämienstrategie zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
LU1910828935	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR S o.N.	ANT	800	EUR	190,4858	152.388,64	0,64
Summe Wertpapiervermögen				EUR		23.131.641,08	97,18
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)				EUR		11.139,10	0,05
Optionsrechte				EUR		-13.500,00	-0,06
Optionsrechte auf Aktienindices				EUR		-13.500,00	-0,06
EURO STOXX 50 Index PUT 3700.00 19.12.2025	XEUR	STK	-30	EUR	16,8000	-5.040,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 4100.00 19.12.2025	XEUR	STK	-30	EUR	28,2000	-8.460,00	-0,04
Devisen-Derivate				EUR		24.639,10	0,10
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				EUR		24.639,10	0,10
Devisenterminkontrakt Britische Pfund Euro 19.09.25	OTC	STK	465.875	EUR	0,8606	1.070,79	0,00
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 19.09.25	OTC	STK	1.464.633	EUR	1,1797	23.568,31	0,10
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten				EUR		422.294,27	1,77
Bankbestände				EUR		422.294,27	1,77
Verwahrstelle				EUR		422.294,27	1,77
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			776,51	CHF		830,94	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			383.307,79	EUR		383.307,79	1,61
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			14.512,90	GBP		16.945,81	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			397.330,00	JPY		2.344,13	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			22.136,90	USD		18.865,60	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		269.072,18	1,13
Zinsansprüche						269.072,18	1,13
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR		-31.049,55	-0,13
Betreuungsgebühr						-3.951,50	-0,02
Prüfungskosten						-10.209,13	-0,04
Register- und Transferstellenvergütung						-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement						-2.893,10	-0,01
Verwahrstellenvergütung						-1.015,54	0,00
Verwaltungsvergütung						-10.106,64	-0,04
Zentralverwaltungsvergütung						-2.623,64	-0,01
Fondsvermögen				EUR		23.803.097,08	100,00
Anteilwert FAM Prämienstrategie R				EUR		52,06	
Anteilwert FAM Prämienstrategie I				EUR		954,52	
Anteilwert FAM Prämienstrategie Seed				EUR		1.199,84	
Umlaufende Anteile FAM Prämienstrategie R				STK		74.998,837	
Umlaufende Anteile FAM Prämienstrategie I				STK		8.850,000	

Vermögensaufstellung FAM Prämienstrategie zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
	Umlaufende Anteile FAM Prämienstrategie Seed				STK	9.544,000	

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Derivate

Derivate

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
EURO STOXX 50 Index PUT 3700.00 19.12.2025 BBG00BYCDJX9	EUR	-30	10	5.303,24	1	1.590.972,00
EURO STOXX 50 Index PUT 4100.00 19.12.2025 BBG00G423PP9	EUR	-30	10	5.303,24	1	1.590.972,00

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Marktwert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Britische Pfund Euro 19.09.25	19.09.2025	GBP	-400.000	EUR	465.875	464.803,89	1.070,79	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 19.09.25	19.09.2025	USD	-1.700.000	EUR	1.464.633	1.441.065,10	23.568,31	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Summe								24.639,10

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

CHF	(Schweizer Franken)	0,934500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,856430	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	169,500000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR Eurex Deutschland

OTC Over-the-Counter

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (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 Abschlussprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Einstandswert 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.

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 von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert 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 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

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-Fondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Fonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen des Fonds bzw. dieser Anteilklasse 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 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum wurde unter anderem in von Axxion S.A. verwaltete Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

FAM Prämienstrategie

ISIN	Bezeichnung	Währung	Verwaltungsvergütungssatz
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	EUR	1,15%
LU0470728089	KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.	EUR	1,00%

Erläuterung 6 – 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 7 – Ertragsverwendung

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

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

Zum Berichtszeitpunkt hat der Fonds 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 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



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.