

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2020**

ABDERUS FUND

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 K245

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST	5
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>6</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i>	<i>10</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>11</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht	12

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2019
EUR 2.749.058

**Aufsichtsrat
der Verwaltungsgesellschaft¹**

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

**Vorstand
der Verwaltungsgesellschaft¹**

Thomas AMEND
Geschäftsführender Gesellschafter
fo.con S.A., L-GREVENMACHER

Pierre GIRARDET
Mitglied des Vorstands
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Stefan SCHNEIDER
Mitglied des Vorstands
Axxion S.A., L-GREVENMACHER

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Verwahrstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 LUXEMBOURG

¹ Siehe Erläuterung 9

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Portfolioverwalter

UBS Switzerland AG
Bahnhofstraße 45
CH-8001 ZÜRICH

Zahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 LUXEMBOURG

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „ABDERUS FUND“ ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds 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. 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.

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten:

ABDERUS FUND – GLOBAL UNIVERSAL INVEST in EUR
(im Folgenden „GLOBAL UNIVERSAL INVEST“ genannt)

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 20. 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 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 zum 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. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2009.

Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2009 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2009 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Informationsstellen 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 wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

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 wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) 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 „Luxembourg 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.

ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	209.274.319,63	100,09
1. Aktien	128.466.680,95	61,44
Belgien	1.096.625,00	0,52
Bundesrep. Deutschland	26.604.635,00	12,73
Frankreich	20.853.619,95	9,97
Großbritannien	4.620.638,46	2,21
Irland	1.323.008,42	0,63
Italien	2.495.512,00	1,19
Jersey	194.397,79	0,09
Niederlande	15.377.954,44	7,36
Schweiz	2.956.902,51	1,41
Spanien	3.235.608,96	1,55
USA	49.707.778,42	23,78
2. Anleihen	24.332.025,00	11,64
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.215.810,00	6,32
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	11.116.215,00	5,32
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.946.794,25	0,93
Schweizer Franken	1.944.250,72	0,93
US-Dollar	2.543,53	0,00
4. Investmentanteile	47.476.977,16	22,71
Britische Pfund	4.023.685,57	1,92
Euro	7.839.642,00	3,75
Japanische Yen	6.284.721,53	3,01
Schweizer Franken	2.329.034,93	1,11
US-Dollar	26.999.893,13	12,92
5. Bankguthaben	6.853.239,46	3,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	198.602,81	0,09
II. Verbindlichkeiten	-194.492,17	-0,09
III. Teilfondsvermögen	209.079.827,46	100,00

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	202.222.477,36	96,72	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	152.198.515,20	72,79	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	15.500		2.000	CHF	104,7400	1.525.875,03	0,73
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	13.000			CHF	82,4200	1.007.049,14	0,48
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.600	1.600		CHF	73,0600	109.868,79	0,05
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	1.000			CHF	334,2000	314.109,55	0,15
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	43.000			EUR	24,2100	1.041.030,00	0,50
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	21.000			EUR	63,5200	1.333.920,00	0,64
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	14.000			EUR	181,7600	2.544.640,00	1,22
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	25.000			EUR	43,8650	1.096.625,00	0,52
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	15.600			EUR	326,9000	5.099.640,00	2,44
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0000062072		STK	50.000			EUR	13,4700	673.500,00	0,32
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	23.000			EUR	49,8800	1.147.240,00	0,55
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	45.500			EUR	35,3700	1.609.335,00	0,77
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	22.500			EUR	92,3400	2.077.650,00	0,99
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	22.900	2.600		EUR	161,0500	3.688.045,00	1,76
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	57.000			EUR	32,5500	1.855.350,00	0,89
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	120.000	16.000		EUR	14,9450	1.793.400,00	0,86
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT00003132476		STK	30.000			EUR	8,4900	254.700,00	0,12
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	26.000			EUR	47,5400	1.236.040,00	0,59
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	313.528	5.700		EUR	10,3200	3.235.608,96	1,55
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	70.000			EUR	20,8750	1.461.250,00	0,70
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	178.000			EUR	6,1980	1.103.244,00	0,53
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	920.000	180.000		EUR	1,7036	1.567.312,00	0,75
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	69.692			EUR	41,5200	2.893.611,84	1,38
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	31.000			EUR	67,6200	2.096.220,00	1,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	10.900	1.400		EUR	390,5000	4.256.450,00	2,04
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	25.500			EUR	103,3000	2.634.150,00	1,26
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	73.814			EUR	29,9000	2.207.038,60	1,06
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	14.700	1.700		EUR	285,7000	4.199.790,00	2,01
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	25.123	3.800		EUR	90,6500	2.277.399,95	1,09
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	26.000			EUR	124,3200	3.232.320,00	1,55
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	17.500			EUR	104,7600	1.833.300,00	0,88
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	14.600			EUR	60,2000	878.920,00	0,42
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	37.000			EUR	103,5000	3.829.500,00	1,83
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	47.000			EUR	33,9750	1.596.825,00	0,76
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619		STK	58.000			EUR	47,2500	2.740.500,00	1,31
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	10.000			EUR	82,0000	820.000,00	0,39
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	10.000			EUR	134,9400	1.349.400,00	0,64
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	61.000			GBP	2,7360	183.690,85	0,09
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	68.000			GBP	3,0720	229.917,34	0,11
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	7.500			GBP	31,0450	256.268,09	0,12
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	17.400			GBP	11,1200	212.958,83	0,10
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	10.000			GBP	26,8150	295.134,11	0,14
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112		STK	18.000		35.000	GBP	3,2820	65.020,86	0,03
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	18.000			GBP	16,3660	324.232,59	0,15
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	33.000			GBP	4,7040	170.853,10	0,08
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	6.000			GBP	83,5800	551.944,26	0,26
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65		STK	20.000			GBP	1,6755	36.882,13	0,02
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	20.000			GBP	12,1850	268.223,69	0,13
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.300			GBP	74,3200	433.534,01	0,21
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	25.000	25.000		GBP	18,7000	514.544,83	0,25
Royal Bk of Scotld Grp PLC.The Registered Shares LS 1	GB00B777214		STK	140.000			GBP	1,2160	187.371,36	0,09

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408		STK	26.000		GBP	12,2400	350.264,70	0,17	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	18.000		GBP	13,6450	270.325,90	0,13	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	190.000		GBP	1,2886	269.471,81	0,13	
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	28.000		GBP	6,3080	194.397,79	0,09	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	2.200	400	300	USD	1.413,6100	2.769.686,07	1,32
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.200		300	USD	2.758,8200	2.948.376,01	1,41
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038		STK	5.800			USD	262,9800	1.358.404,06	0,65
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	12.400		4.100	USD	364,8000	4.028.605,78	1,93
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	73.000	16.000		USD	23,7500	1.544.061,99	0,74
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	14.700			USD	89,2300	1.168.171,17	0,56
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	33.000			USD	46,6400	1.370.726,28	0,66
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	8.200			USD	162,5400	1.187.004,50	0,57
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	US26875P1012		STK	19.900	10.000		USD	50,6600	897.834,97	0,43
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	12.600			USD	227,0700	2.548.053,61	1,22
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	8.500	8.500		USD	144,5900	1.094.549,58	0,52
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	15.000			USD	140,6300	1.878.656,99	0,90
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	19.000			USD	94,0600	1.591.610,63	0,76
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	16.100			USD	107,3700	1.539.526,21	0,74
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	16.200			USD	91,7000	1.323.008,42	0,63
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	20.000			USD	77,3300	1.377.387,90	0,66
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	20.600		6.400	USD	203,5100	3.733.629,60	1,79
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	28.000			USD	51,1300	1.275.005,57	0,61
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	31.000	31.000		USD	48,3000	1.333.481,77	0,64
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	7.300		1.200	USD	240,1700	1.561.420,49	0,75
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	17.000			USD	98,0500	1.484.481,45	0,71
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	5.700		2.800	USD	379,9100	1.928.563,03	0,92
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	13.500			USD	119,5700	1.437.587,39	0,69
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	19.000			USD	82,0500	1.388.386,69	0,66
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	7.100			USD	187,3300	1.184.524,20	0,57
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	18.000			USD	73,5900	1.179.694,53	0,56
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	17.000		10.000	USD	104,1500	1.576.835,73	0,75
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9113121068		STK	13.500			USD	111,1800	1.336.714,61	0,64
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	11.000			USD	193,1700	1.892.389,90	0,90
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	11.000	11.000		USD	111,5100	1.092.407,71	0,52
Verzinsliche Wertpapiere										
0,1250 % ANZ New Zealand (Iti)(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2016(23)	XS1492834806		EUR	1.000		%	101,0850	1.010.850,00	0,48	
0,8750 % Apple Inc. EO-Notes 2017(17/25)	XS1619312173		EUR	1.000		%	104,6390	1.046.390,00	0,50	
0,5000 % ASB Finance Ltd. (Ldn Branch) EO-Medium-Term Notes 17(22)	XS1576035155		EUR	1.000		%	100,7450	1.007.450,00	0,48	
1,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1105276759		EUR	1.500		%	102,2810	1.534.215,00	0,73	
1,1090 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1190973559		EUR	1.500		%	102,3750	1.535.625,00	0,74	
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	1.500		%	101,4960	1.522.440,00	0,73	
0,3750 % DBS Bank Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1554349297		EUR	1.000		%	102,0000	1.020.000,00	0,49	
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111		EUR	1.500		%	102,0730	1.531.095,00	0,73	
0,2500 % HSBC France S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	FR0013420023		EUR	1.000		%	100,3640	1.003.640,00	0,48	
0,7500 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts.2015(15/23)	XS1319652902		EUR	1.000		%	102,2880	1.022.880,00	0,49	
0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1716243719		EUR	1.500		%	100,4960	1.507.440,00	0,72	
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR	1.500		%	99,4010	1.491.015,00	0,71	
0,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	FR0013201621		EUR	1.000		%	100,2030	1.002.030,00	0,48	
0,4000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1870225338		EUR	1.000		%	100,7810	1.007.810,00	0,48	
0,3750 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1985806600		EUR	1.500		%	100,4420	1.506.630,00	0,72	
1,1250 % Total Capital Canada Ltd. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1111559768		EUR	1.000		%	101,8370	1.018.370,00	0,49	
0,5000 % Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1801780583		EUR	1.000		%	100,5860	1.005.860,00	0,48	
0,3750 % Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(23)	XS1676933937		EUR	1.000		%	101,1300	1.011.300,00	0,49	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	6.300		CHF	328,3500	1.944.250,72	0,93
T-Mobile US Inc. Anrechte 27.07.2020	US8725901123		STK	17.000	17.000	USD	0,1680	2.543,53	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		2.546.985,00	1,22
Verzinsliche Wertpapiere									
0,6250 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2016(16/23)	XS1402941790		EUR	1.500		%	101,3150	1.519.725,00	0,73
2,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/21)	XS1001749107		EUR	1.000		%	102,7260	1.027.260,00	0,49
Investmentanteile						EUR		47.476.977,16	22,71
Gruppenfremde Investmentanteile									
UBS-ETF-MSCI Swit.20/35 UC.ETF Inhaber-Anteile A Acc.CHF o.N.	LU0977261329		ANT	112.000		CHF	22,1250	2.329.034,93	1,11
Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010510800		ANT	30.000		EUR	104,3570	3.130.710,00	1,50
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI EMU U.ETF Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.	LU0950668870		ANT	246.000	246.000	EUR	19,1420	4.708.932,00	2,25
UBS-ETF-U.E.MSCI UK UCITS ETF Inhaber-Anteile A Acc.GBP o.N.	LU0950670850		ANT	180.000	23.000	GBP	20,3100	4.023.685,57	1,92
SPDR MSCI Japan UCITS ETF Reg. Shares Acc. JPY Unh. o.N.	IE00BZ0G8B96		ANT	159.000	159.000	JPY	4.786,2700	6.284.721,53	3,01
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730		ANT	70.000		USD	54,4200	3.392.617,00	1,62
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	32.300	32.300	USD	136,4500	3.925.132,48	1,88
UBS ETFs PLC-MSCI ACWI SF U.E. Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00BYM11H29		ANT	41.800	41.800	USD	110,4400	4.111.316,74	1,97
Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	IE00BJ0KDR00		ANT	55.100	55.100	USD	85,5300	4.197.090,44	2,01
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRMPP35		ANT	270.000	270.000	USD	47,3000	11.373.736,47	5,44
Summe Wertpapiervermögen						EUR		202.222.477,36	96,72
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		6.853.239,46	3,28
Kassenbestände						EUR		6.853.239,46	3,28
Verwahrstelle									
			CAD	1.314,42				859,58	0,00
			CHF	171.055,73				160.772,71	0,08
			EUR	6.587.810,30				6.587.810,30	3,15
			GBP	64.464,60				70.951,72	0,03
			JPY	184.661,00				1.524,99	0,00
			SEK	2.885,22				275,86	0,00
			USD	34.858,09				31.044,30	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		198.602,81	0,09
Zinsansprüche			EUR	65.226,01				65.226,01	0,03
Dividendenansprüche			EUR	133.376,80				133.376,80	0,06

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-194.492,17	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-138.972,78				-138.972,78	-0,07
Betreuungsgebühr			EUR	-9.448,64				-9.448,64	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-7.817,22				-7.817,22	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.633,16				-6.633,16	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-24.755,37				-24.755,37	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.100,00				-6.100,00	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-765,00				-765,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	209.079.827,46	100,00 ¹⁾
ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST P									
Anzahl Anteile							STK	880.085,000	
Anteilwert							EUR	237,57	

Fußnoten:

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

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

Kanadische Dollar	(CAD)	per 30.06.2020 1,5291500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0639600	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,9085700	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	121,0900000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,4591000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1228500	= 1 Euro (EUR)

ABDERUS FUND
Investmentfonds (F.C.P.)

ABDERUS FUND - GLOBAL UNIVERSAL INVEST

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK		32.000
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		11.200
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK		6.300
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK		22.000
Verzinsliche Wertpapiere				
0,8000 % GE Capital Europ.Fund.Unltd.Co EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1169353254	EUR		1.000
0,1250 % Société Générale S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1500337644	EUR		1.000
0,5000 % Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1178970106	EUR		1.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte 23.01.2020	ES06445809J6	STK	307.828	307.828
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,3500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(22)	XS1575474371	EUR		1.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 1/20 EO -,75	ES0144583210	STK	5.700	5.700
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B02KXH56	ANT		50.000
UBS ETFs PLC-MSCI EM SF U.ETF Reg. Shares USD A Acc. o.N.	IE00B3Z3FS74	ANT		50.000
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI E.M.U.ETF Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674175	ANT	535.000	2.334.000
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI Jap.U.ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974	ANT		235.000
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI PXJ U.ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis oN	LU0446734526	ANT		103.000
UBS(In)ETF-MSCI USA U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00BD4TXS21	ANT		323.000

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2020

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) 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.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und 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 amtlich 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 für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) 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 -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

f) Konsolidierter Abschluss

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

Da der Investmentfonds ABDERUS FUND zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem ABDERUS FUND – GLOBAL UNIVERSAL INVEST, besteht, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Investmentfonds ABDERUS FUND.

g) 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.

h) Dividendenerträge

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

i) 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.

j) Bewertung der Terminkontrakte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf einer herausgegebenen Option wird die erhaltene Prämie als Verbindlichkeit verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet.

m) 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.

n) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

o) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2020 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2020 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2020 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) 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.

In Bezug auf Teilfonds oder Anteilklassen, die institutionellen Anleger vorbehalten sind, beträgt die „taxe d'abonnement“ 0,01% p.a.

Von der „taxe d'abonnement“ befreit ist gemäß Artikel 175 a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 der Wert der an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehaltenen Anteile, soweit diese bereits der in Artikel 174 oder in Artikel 68 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds geregelten „taxe d'abonnement“ unterworfen waren.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich thesauriert. Sofern im Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Ausschüttung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

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

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen des Teilfonds ABDERUS FUND – GLOBAL UNIVERSAL INVEST in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 2.771
davon variable Vergütung:	TEUR 210
Gesamtsumme:	TEUR 2.981

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 43 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.354
davon Führungskräfte:	TEUR 1.354

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr unverändert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

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

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode 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

Änderung der Gesellschaftsstruktur der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

Mit Wirkung zum 24. Januar 2020 wurde die Gesellschaftsstruktur der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. von einer monistischen Struktur auf eine dualistische Struktur umgestellt. An die Stelle der bisherigen Organe „Geschäftsführung“ und „Verwaltungsrat“ treten seither die Gremien „Vorstand“ und „Aufsichtsrat“. Die bisherigen Verwaltungsräte Martin Stürner und Constanze Hintze bilden zusammen mit Dr. Burkhard Wittek den Aufsichtsrat. Zum Vorstand der Axxion S.A. wurden Thomas Amend, bisher Verwaltungsrat und zukünftig Vorstandsvorsitzender, Pierre Girardet und Stefan Schneider bestellt.

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Risiken – insbesondere in Bezug auf Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Teilfonds sichergestellt ist.