



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2024

## Fundsolution

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

**RCS-Nr. K1876**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

**«Fundsolution»**

umfasst folgende Teilfonds:

- Turnaround Stars
- Basis-Invest (in Liquidation)
- alphantrend Fund
- Deutsche Aktien System

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
<b>Teilfonds Turnaround Stars</b>	<b>5</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	8
Vermögensentwicklung des Teilfonds	8
<b>Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)</b>	<b>9</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	9
Währungs-Übersicht des Teilfonds	9
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	9
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	9
Vermögensaufstellung des Teilfonds	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	11
Vermögensentwicklung des Teilfonds	11

## Inhaltsverzeichnis

<b>Teilfonds alphaltrend Fund</b>	<b>12</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	17
Vermögensentwicklung des Teilfonds	17
<b>Teilfonds Deutsche Aktien System</b>	<b>18</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	18
Währungs-Übersicht des Teilfonds	18
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	18
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	18
Vermögensaufstellung des Teilfonds	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	21
Vermögensentwicklung des Teilfonds	21
Zusammenfassung des Fundsolution	22
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	24

## Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Mai eines jeden Jahres und endet am 30. April des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

### Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

**Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.**

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head Financial Solutions  
Apex Fund Services  
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Mitglied der Geschäftsführung  
LBBW Asset Management Investment-  
gesellschaft mbH  
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Generalbevollmächtigter  
Fürstlich Castell'sche Bank  
Würzburg/Deutschland

Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)  
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und  
Wertpapiere  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### **Anlageberater**

#### **für den Teilfonds Deutsche Aktien System**

Torendo Capital Solutions GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.torendo-capital.de](http://www.torendo-capital.de)

### **Anlageberater**

#### **für die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest (in Liquidation) und alphantrend Fund**

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.prometheus.de](http://www.prometheus.de)

### **Verwahrstelle**

European Depositary Bank SA  
9a, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Register- und Transferstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Zentralverwaltungsstelle**

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.apexfundservices.com](http://www.apexfundservices.com)

### **Informationsstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.prometheus.de](http://www.prometheus.de)

#### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA  
9a, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Vertriebsstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.prometheus.de](http://www.prometheus.de)

### **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
[www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

## Fundsolution - Turnaround Stars

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars per 31. Oktober 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 4.741.842,85)	5.933.052,17
Bankguthaben	172.317,04
Sonstige Vermögensgegenstände	74,87
<b>Summe Aktiva</b>	<b>6.105.444,08</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.360,17
<b>Summe Passiva</b>	<b>-34.360,17</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>6.071.083,91</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	3,26	53,74
USD	2,31	37,99
HUF	0,50	8,27
<b>Summe</b>	<b>6,07</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	5,50	90,70
Aktien	0,43	7,03
<b>Summe</b>	<b>5,93</b>	<b>97,73</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	3,86	63,63
Irland	0,92	15,18
Ungarn	0,43	7,03
Frankreich	0,38	6,28
Liechtenstein	0,34	5,61
<b>Summe</b>	<b>5,93</b>	<b>97,73</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - Turnaround Stars

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024 des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Magyar Telekom Telecommun.PLC Namens-Aktien A UF 100	HU0000073507	STK	54.500,00	HUF 1.148,0000	153.235,37	2,52
MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Namens-Aktien A UF 125	HU0000153937	STK	6.550,00	HUF 2.604,0000	41.773,70	0,69
Opus Global Nyrt. Namens-Akt. UF 25	HU0000110226	STK	63.700,00	HUF 524,0000	81.750,67	1,35
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	1.980,00	HUF 18.680,0000	90.586,33	1,49
Richter Gedeon Vegye. Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	STK	2.230,00	HUF 10.840,0000	59.204,51	0,98
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
AlgoVest-Multi Strategy Act.au Port. A EUR Dis. oN	LU2485151802	ANT	2.890,00	EUR 104,8200	302.929,80	4,99
DWS Inv.-Brazilian Equities Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0616856935	ANT	2.470,00	EUR 135,5400	334.783,80	5,51
Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N.	LU0920841169	ANT	149,00	EUR 1.382,6400	206.013,36	3,39
HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile A (Cap.) o.N.	LU0213961682	ANT	5.230,00	EUR 53,7660	281.196,18	4,63
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	2.080,00	EUR 125,6200	261.289,60	4,30
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	15.050,00	EUR 18,0240	271.261,20	4,47
MUF-Amundi BEL 20 Act.au Port.UCITS ETF Dist. oN	FR0000021842	ANT	6.080,00	EUR 62,7100	381.276,80	6,28
MUL-Amundi ESI600 Banks Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.	LU1834983477	ANT	11.770,00	EUR 32,6490	384.278,73	6,33
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT	36.000,00	EUR 10,9860	395.496,00	6,51
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	254.300,00	EUR 1,5220	387.044,60	6,38
AQUIS UCITS-Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-R o.N.	LI0148578169	ANT	1.130,00	USD 326,9800	340.337,49	5,61
Fidelity Fds-Indonesia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	LU0346391328	ANT	20.150,00	USD 20,7600	385.312,03	6,35
Fidelity Fds-Thailand Fund Reg.Shares Y Acc. USD o.N.	LU0346392136	ANT	16.800,00	USD 24,5000	379.127,71	6,24
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	11.100,00	USD 38,0500	389.034,22	6,41
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	LU0129472758	ANT	8.970,00	USD 47,0700	388.907,94	6,41
Xtrackers MSCI Pakistan Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659579147	ANT	432.000,00	USD 1,0510	418.212,13	6,89
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>5.933.052,17</b>	<b>97,73</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	40.313,94	EUR	40.313,94	0,66
Bankkonto European Depositary Bank SA		HUF	30.814.377,06	EUR	75.469,94	1,24
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	5.806,65	EUR	5.348,55	0,09
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	51.184,61	EUR	51.184,61	0,84
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>172.317,04</b>	<b>2,84</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	67,96	EUR	67,96	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	7,50	EUR	6,91	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>74,87</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-34.360,17</b>	<b>-0,57</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>6.071.083,91</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars	EUR	106,60
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars	STK	56.950,591
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	97,73
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Turnaround Stars

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2024
US-Dollar	USD	1,085650	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	408,300000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Turnaround Stars

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars im Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Geldanlagen	2.008,57
Dividendenerträge	9.519,39
Erträge aus Bestandsprovisionen	4.053,09
Ordentlicher Ertragsausgleich	-348,11
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>15.232,94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Anlageberatervergütung	-25.242,36
Verwaltungsvergütung	-7.540,63
Verwahrstellenvergütung	-5.079,44
Prüfungskosten	-4.697,82
Taxe d'abonnement	-947,23
Veröffentlichungskosten	-1.238,16
Register- und Transferstellenvergütung	-1.580,47
Vertriebsprovision	-18.424,14
Regulatorische Kosten	-4.585,31
Zinsaufwendungen	-2.583,56
Sonstige Aufwendungen	-27.324,14
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.880,90
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-97.362,36</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-82.129,42</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	38.556,19
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-431,81
Realisierte Verluste	-35,74
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	0,94
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>38.089,58</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>-44.039,84</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	180.151,41
Veränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>180.151,41</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>136.111,57</b>

### Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>6.121.536,03</b>
Mittelzuflüsse	326.520,91
Mittelabflüsse	-511.982,68
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-185.461,77
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.101,92
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	136.111,57
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6.071.083,91</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) per 31. Oktober 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 895.303,15)	341.674,46
Bankguthaben	44.456,11
Sonstige Vermögensgegenstände	68,23
<b>Summe Aktiva</b>	<b>386.198,80</b>
Bankverbindlichkeiten	-325,68
Zinsverbindlichkeiten	-2,63
Sonstige Verbindlichkeiten	-30.035,03
<b>Summe Passiva</b>	<b>-30.363,34</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>355.835,46</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	0,36	100,09
USD	0,00	-0,09
<b>Summe</b>	<b>0,36</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Indexzertifikate	0,30	83,51
Verzinsliche Wertpapiere	0,04	11,24
Wertpapier-Investmentanteile	0,00	1,27
<b>Summe</b>	<b>0,34</b>	<b>96,02</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxembourg	0,34	94,75
Irland	0,00	1,27
<b>Summe</b>	<b>0,34</b>	<b>96,02</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

### Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024 des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Wertpapiere</b>						
<b>Indexzertifikate</b>						
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpm58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17	EUR	320,00	%	92,8600	297.152,00 83,51
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-Schuldver. 2018(23/26)	DE000A1927W4	EUR	400,00	%	10,0000	40.000,00 11,24
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960	ANT	2,00	EUR	2.261,2300	4.522,46 1,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>341.674,46</b>	<b>96,02</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	44.524,34	EUR	44.456,11	12,49
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>44.456,11</b>	<b>12,49</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	68,23	EUR	68,23	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>68,23</b>	<b>0,02</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-353,57	EUR	-325,68	-0,09
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-325,68</b>	<b>-0,09</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-2,86	EUR	-2,63	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-2,63</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-30.035,03</b>	<b>-8,44</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>355.835,46</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatersvergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Liquidationskosten und Fondsergebnisse enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)	EUR	7,30
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)	STK	48.716,997
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,02
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2024
US-Dollar	USD	1,085650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) im Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinsen aus Geldanlagen	548,09
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>548,09</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwendungen	-15,05
Sonstige Aufwendungen	-4,03
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-19,08</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>529,01</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	0,00
Realisierte Verluste	0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>0,00</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>529,01</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-38.969,21
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>-38.969,21</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>-38.440,20</b>

### Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>394.275,66</b>
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelabflüsse	0,00
Mittelzufluss/ -abfluss netto	0,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-38.440,20
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>355.835,46</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - alphetrend Fund

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund per 31. Oktober 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	19.146.423,95
(Wertpapiereinstandskosten EUR 19.233.968,72)	
Derivate	177.303,57
Bankguthaben	4.510.750,38
Sonstige Vermögensgegenstände	77.997,01
<b>Summe Aktiva</b>	<b>23.912.474,91</b>
Bankverbindlichkeiten	-251.485,87
Zinsverbindlichkeiten	-61,53
Sonstige Verbindlichkeiten	-194.505,32
<b>Summe Passiva</b>	<b>-446.052,72</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>23.466.422,19</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	15,79	67,28
EUR	7,41	31,56
GBP	0,15	0,66
CHF	0,10	0,42
JPY	0,02	0,08
<b>Summe</b>	<b>23,47</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	10,99	46,84
Verzinsliche Wertpapiere	8,02	34,17
REITS	0,14	0,58
<b>Summe</b>	<b>19,15</b>	<b>81,59</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	12,06	51,37
Bundesrepublik Deutschland	3,75	15,99
Frankreich	1,20	5,11
Österreich	0,99	4,21
Niederlande	0,98	4,19
Irland	0,17	0,72
<b>Summe</b>	<b>19,15</b>	<b>81,59</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - alphantrend Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024 des Teilfonds Fundsolution - alphantrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.600,00 USD	113,3700	167.081,47	0,71
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.200,00 USD	203,8700	225.343,34	0,96
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	400,00 USD	478,0800	176.145,17	0,75
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.300,00 USD	144,0700	172.515,08	0,74
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	3.200,00 USD	171,1100	504.354,07	2,15
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	600,00 USD	270,0800	149.263,57	0,64
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	600,00 USD	320,1600	176.941,00	0,75
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.300,00 USD	225,9100	686.688,16	2,93
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	800,00 USD	181,5800	133.803,71	0,57
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	700,00 USD	450,9200	290.741,95	1,24
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.600,00 USD	169,7700	250.202,18	1,07
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	500,00 USD	376,2000	173.260,26	0,74
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.400,00 USD	54,7700	171.526,74	0,73
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	3.700,00 USD	43,6700	148.831,58	0,63
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	1.400,00 USD	109,5400	141.257,31	0,60
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	200,00 USD	874,1800	161.042,69	0,69
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.100,00 USD	116,7800	225.890,48	0,96
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	1.100,00 USD	171,7800	174.050,57	0,74
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	300,00 USD	517,7900	143.082,02	0,61
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	600,00 USD	393,7500	217.611,57	0,93
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	900,00 USD	206,7200	171.370,15	0,73
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	300,00 USD	610,3000	168.645,51	0,72
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.400,00 USD	159,8600	206.147,47	0,88
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.300,00 USD	221,9200	265.735,73	1,13
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	400,00 USD	456,1500	168.065,21	0,72
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	400,00 USD	499,5900	184.070,37	0,78
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	700,00 USD	292,1100	188.345,23	0,80
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.800,00 USD	102,3200	169.645,83	0,72
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.300,00 USD	116,2500	139.202,32	0,59
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	300,00 USD	756,0300	208.915,40	0,89
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	1.900,00 USD	79,2500	138.695,71	0,59
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	2.000,00 USD	77,1300	142.089,99	0,61
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	5.600,00 USD	132,7600	684.802,65	2,92
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.100,00 USD	167,8400	170.058,49	0,72
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.100,00 USD	166,0800	168.275,23	0,72
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	5.500,00 USD	28,3000	143.370,33	0,61
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	1.500,00 USD	132,7000	183.346,38	0,78
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.300,00 USD	165,1800	197.793,03	0,84
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	600,00 USD	242,8300	134.203,47	0,57
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.100,00 USD	162,7700	164.921,48	0,70
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	300,00 USD	480,3600	132.738,91	0,57
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	700,00 USD	291,3700	187.868,10	0,80
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	200,00 USD	932,9900	171.876,76	0,73
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.000,00 USD	249,8500	230.138,63	0,98
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	900,00 USD	203,1600	168.418,92	0,72
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	1.400,00 USD	113,0300	145.757,84	0,62
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.900,00 USD	72,0500	126.094,97	0,54
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	700,00 USD	232,0700	149.632,94	0,64
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	500,00 USD	564,5000	259.982,50	1,11
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	4.600,00 USD	42,1300	178.508,73	0,76
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	800,00 USD	289,8500	213.586,33	0,91
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	2.700,00 USD	81,9500	203.808,78	0,87
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.700,00 USD	96,2000	150.637,87	0,64

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - alphantrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 31.10.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	3.100,00	USD	64,9200	185.374,66	0,79
<b>REITs</b>							
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	1.300,00	USD	112,9400	135.238,80	0,58
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,250% Niederlande EO-Anl. 2015(25)	NL0011220108	EUR	1.000,00	%	98,3770	983.770,00	4,19
0,500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	500,00	%	99,3800	496.900,00	2,12
1,200% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25)	AT0000A1FAP5	EUR	1.000,00	%	98,6940	986.940,00	4,21
1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398	EUR	1.200,00	%	99,9170	1.199.004,00	5,11
2,200% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	1.750,00	%	99,9600	1.749.300,00	7,45
3,100% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22023	EUR	1.500,00	%	100,4500	1.506.750,00	6,42
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,000% United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828J272	USD	1.200,00	%	99,2250	1.096.762,31	4,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>19.146.423,95</b>	<b>81,59</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
SMI Future 20.12.24		STK	2	CHF	11.797,0000	-12.453,91	-0,05
DAX Mini Index Future 20.12.24		STK	-9	EUR	19.152,0000	17.087,14	0,07
Euro STOXX 50 Future 20.12.24		STK	8	EUR	4.834,0000	-12.080,00	-0,05
STXE 600 Future 20.12.24		STK	28	EUR	506,3000	-23.120,00	-0,10
FTSE 100 Future 20.12.24		STK	-3	GBP	8.127,0000	3.765,76	0,02
Dow Jones Ind Mini Future 20.12.24		STK	-2	USD	41.947,0000	6.628,91	0,03
Nasdaq 100 E-Mini Future 20.12.24		STK	-5	USD	20.021,7500	32.059,65	0,14
Russell 2000 E-Mini Index Future 20.12.24		STK	3	USD	2.208,6000	-5.402,30	-0,02
S&P 400 E-Mini Midcap Index Future 20.12.24		STK	-1	USD	3.113,6000	2.956,75	0,01
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.24		STK	-5	USD	5.738,5000	18.076,73	0,08
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>							
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 06.12.24		STK	-13	EUR	119,5500	1.170,00	0,00
Bobl Future 06.12.24		STK	-23	EUR	118,1500	-1.770,00	-0,01
Buxl Future 06.12.24		STK	-2	EUR	132,3600	1.920,00	0,01
Euro Bund Future 06.12.24		STK	16	EUR	131,8000	-16.480,00	-0,07
Euro-OAT Future 06.12.24		STK	1	EUR	124,6600	-1.480,00	-0,01
Long Gilt Future 27.12.24		STK	-1	GBP	94,0400	5.399,96	0,02
10 Year T-Note Future 19.12.24		STK	4	USD	110,4688	-1.396,07	-0,01
5 Year T-Note Future 31.12.24		STK	-33	USD	107,2344	20.185,20	0,09
Ultra 10 Year T-Note Future 19.12.24		STK	-33	USD	113,7500	30.396,54	0,13
US Long T-Bond Future 19.12.24		STK	-20	USD	117,9688	22.567,13	0,10
US Ultra Long T-Bond Future 19.12.24		STK	-15	USD	125,6250	9.930,68	0,04
<b>Indexterminkontrakte</b>							
VIX Future 20.11.24		STK	30	USD	20,9579	54.103,07	0,23
<b>Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)</b>							
EUR/USD Future 16.12.24		USD	64	EUR	1,0890	25.238,33	0,11
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>177.303,57</b>	<b>0,76</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	82.904,63	EUR		88.313,85	0,38
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	490.709,22	EUR		490.709,22	2,09
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	75.982,71	EUR		89.978,93	0,38
Bankkonto European Depository Bank SA		JPY	299.434,00	EUR		1.810,67	0,01
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	1.067.078,78	EUR		982.893,92	4,19
Bankkonto UBS Ltd London		CHF	8.630,20	EUR		9.193,29	0,04
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.925,02	EUR		49.925,02	0,21
Bankkonto UBS Ltd London		GBP	38.960,50	EUR		46.137,13	0,20
Bankkonto UBS Ltd London		USD	264.157,61	EUR		243.317,47	1,04
Bankkonto UBS wg. Futures/Options		JPY	2.997.092,00	EUR		18.123,37	0,08

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - alphetrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Forderungen aus Variation Margin		CHF	11.691,11	EUR	12.453,91	0,05
Forderungen aus Variation Margin		EUR	54.930,00	EUR	54.930,00	0,23
Forderungen aus Variation Margin		USD	7.380,63	EUR	6.798,35	0,03
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	72.883,10	EUR	72.883,10	0,31
Initial Margin UBS Ltd London		GBP	15.367,00	EUR	18.197,64	0,08
Initial Margin UBS Ltd London		USD	724.228,00	EUR	667.091,60	2,84
<b>Callgeld(er)</b>						
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	1.800.000,00	EUR	1.657.992,91	7,07
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>4.510.750,38</b>	<b>19,22</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Dividendenforderungen		USD	9.238,25	EUR	8.509,41	0,04
Wertpapierzinsen		EUR	62.332,65	EUR	62.332,66	0,27
Wertpapierzinsen		USD	5.086,96	EUR	4.685,64	0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	841,29	EUR	841,29	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1.528,95	EUR	1.408,33	0,01
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	238,50	EUR	219,68	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>77.997,01</b>	<b>0,33</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-20.177,14	EUR	-20.177,14	-0,09
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		GBP	-7.740,00	EUR	-9.165,72	-0,04
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-241.169,55	EUR	-222.143,01	-0,95
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-251.485,87</b>	<b>-1,07</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-85,00	EUR	-0,51	0,00
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)		USD	-66,25	EUR	-61,02	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-61,53</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-194.505,32</b>	<b>-0,83</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>23.466.422,19</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, performanceabhängige Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund R	EUR	121,32
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund I	EUR	101,24
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund R	STK	131.730,254
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund I	STK	73.928,748
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	81,59
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,76

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - alphetrend Fund

### Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year T-Note Future 19.12.24	USD	4,00	100.000,00	110,4688	0,921107	407.014,23
EUR/USD Future 16.12.24	USD	64,00	125.000,00	1,0890	0,921107	8.024.685,67
Euro Bund Future 06.12.24	EUR	16,00	100.000,00	131,8000	1,000000	2.108.800,00
Euro STOXX 50 Future 20.12.24	EUR	8,00	10,00	4.834,0000	1,000000	386.720,00
Euro-OAT Future 06.12.24	EUR	1,00	100.000,00	124,6600	1,000000	124.660,00
Russell 2000 E-Mini Index Future 20.12.24	USD	3,00	50,00	2.208,6000	0,921107	305.153,59
SMI Future 20.12.24	CHF	2,00	10,00	11.797,0000	1,065246	251.334,22
STXE 600 Future 20.12.24	EUR	28,00	50,00	506,3000	1,000000	708.820,00
VIX Future 20.11.24	USD	30,00	1.000,00	20,9579	0,921107	579.134,16
<b>Summe Futures Kauf</b>						<b>12.896.321,87</b>

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 06.12.24	EUR	-13,00	100.000,00	119,5500	1,000000	1.554.150,00
5 Year T-Note Future 31.12.24	USD	-33,00	100.000,00	107,2344	0,921107	3.259.553,61
Bobl Future 06.12.24	EUR	-23,00	100.000,00	118,1500	1,000000	2.717.450,00
Buxl Future 06.12.24	EUR	-2,00	100.000,00	132,3600	1,000000	264.720,00
DAX Mini Index Future 20.12.24	EUR	-9,00	5,00	19.152,0000	1,000000	861.840,00
Dow Jones Ind Mini Future 20.12.24	USD	-2,00	5,00	41.947,0000	0,921107	386.376,82
FTSE 100 Future 20.12.24	GBP	-3,00	10,00	8.127,0000	1,184203	288.720,47
Long Gilt Future 27.12.24	GBP	-1,00	100.000,00	94,0400	1,184203	111.362,43
Nasdaq 100 E-Mini Future 20.12.24	USD	-5,00	20,00	20.021,7500	0,921107	1.844.217,75
S&P 400 E-Mini Midcap Index Future 20.12.24	USD	-1,00	100,00	3.113,6000	0,921107	286.795,93
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.24	USD	-5,00	50,00	5.738,5000	0,921107	1.321.443,37
US Long T-Bond Future 19.12.24	USD	-20,00	100.000,00	117,9688	0,921107	2.173.237,23
US Ultra Long T-Bond Future 19.12.24	USD	-15,00	100.000,00	125,6250	0,921107	1.735.711,33
Ultra 10 Year T-Note Future 19.12.24	USD	-33,00	100.000,00	113,7500	0,921107	3.457.606,04
<b>Summe Futures Verkauf</b>						<b>20.263.184,98</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2024
Britisches Pfund	GBP	0,844450	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	165,371650	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,938750	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,085650	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - alphetrend Fund

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund im Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	57.298,68
Zinsen aus Geldanlagen	103.399,43
Dividendenerträge	47.164,68
Erträge aus REITs	1.600,53
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5.238,13
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>204.225,19</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Anlageberatervergütung	-125.393,33
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-1,80
Verwaltungsvergütung	-16.770,61
Verwahrstellenvergütung	-5.132,14
Prüfungskosten	-4.697,82
Taxe d'abonnement	-5.936,28
Veröffentlichungskosten	-1.238,16
Register- und Transferstellenvergütung	-2.280,47
Vertriebsprovision	-48.856,11
Regulatorische Kosten	-3.703,86
Zinsaufwendungen	-2.011,56
Sonstige Aufwendungen	-51.204,59
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.277,89
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-259.948,84</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-55.723,65</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	2.566.041,08
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-63.162,08
Realisierte Verluste	-2.458.845,32
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	79.442,41
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>123.476,09</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>67.752,44</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	22.345,59
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-43.356,75
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>-21.011,16</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>46.741,28</b>

### Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>24.619.342,71</b>
Ausschüttungen	-232.469,97
Mittelzuflüsse	1.575.284,31
Mittelabflüsse	-2.524.156,05
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-948.871,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-18.320,09
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	46.741,28
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>23.466.422,19</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Deutsche Aktien System

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System per 31. Oktober 2024

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	4.742.271,70
(Wertpapiereinstandskosten EUR 4.278.597,84)	
Bankguthaben	114.439,13
Sonstige Vermögensgegenstände	160,87
<b>Summe Aktiva</b>	<b>4.856.871,70</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-39.985,55
<b>Summe Passiva</b>	<b>-39.985,55</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>4.816.886,15</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	4,82	99,92
USD	0,00	0,08
<b>Summe</b>	<b>4,82</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	4,74	98,45
<b>Summe</b>	<b>4,74</b>	<b>98,45</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	4,50	93,57
Luxemburg	0,24	4,88
<b>Summe</b>	<b>4,74</b>	<b>98,45</b>

# Fundsolution - Deutsche Aktien System

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024 des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2024	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	830,00	EUR	289,4000	240.202,00	4,99
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	2.710,00	EUR	96,4500	261.379,50	5,43
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.075,00	EUR	213,7000	229.727,50	4,77
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	9.490,00	EUR	27,8200	264.011,80	5,48
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	6.225,00	EUR	39,3600	245.016,00	5,09
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	6.750,00	EUR	33,5200	226.260,00	4,70
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	5.165,00	EUR	45,2800	233.871,20	4,86
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	19.350,00	EUR	12,1600	235.296,00	4,88
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	3.195,00	EUR	80,4000	256.878,00	5,33
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	STK	3.615,00	EUR	63,4000	229.191,00	4,76
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000AOD9PT0	STK	940,00	EUR	300,7000	282.658,00	5,87
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	460,00	EUR	470,2000	216.292,00	4,49
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	270,00	EUR	900,0000	243.000,00	5,04
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	470,00	EUR	473,2000	222.404,00	4,62
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.115,00	EUR	214,8000	239.502,00	4,97
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	6.990,00	EUR	37,5300	262.334,70	5,45
SUSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	3.920,00	EUR	55,0000	215.600,00	4,48
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	14.000,00	EUR	15,2700	213.780,00	4,44
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	7.300,00	EUR	30,1600	220.168,00	4,57
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK	4.600,00	EUR	44,5000	204.700,00	4,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>4.742.271,70</b>	<b>98,45</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	61.097,92	EUR		61.097,92	1,27
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	3.425,09	EUR		3.154,87	0,07
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.379,84	EUR		49.379,84	1,03
Bankkonto UBS Ltd London		USD	875,58	EUR		806,50	0,02
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>114.439,13</b>	<b>2,38</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	156,84	EUR		156,85	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	4,36	EUR		4,02	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>160,87</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>		<b>-39.985,55</b>	<b>-0,83</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>4.816.886,15</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Reg.- u. Zahlstellengebühr, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellervergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Deutsche Aktien System

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System A	EUR	94,78
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System I	EUR	98,94
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System S	EUR	85,02
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System A	STK	32.456,640
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System I	STK	17.120,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System S	STK	550,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,45
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2024
US-Dollar	USD	1,085650	=1	EUR

## Fundsolution - Deutsche Aktien System

### Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System im Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.262,28
Zinsen aus Geldanlagen	4.627,83
Dividenderträge	124.001,82
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>129.891,93</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Anlageberatervergütung	-26.012,01
Verwaltungsvergütung	-7.540,63
Verwahrstellenvergütung	-5.132,14
Prüfungskosten	-5.463,15
Taxe d'abonnement	-1.221,18
Veröffentlichungskosten	-1.238,16
Register- und Transferstellenvergütung	-1.405,47
Vertriebsprovision	-9.668,77
Regulatorische Kosten	-3.294,36
Zinsaufwendungen	-485,86
Sonstige Aufwendungen	-27.503,14
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-88.964,87</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>40.927,06</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	581.775,41
Realisierte Verluste	-312.826,25
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>268.949,16</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>309.876,22</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	12.644,26
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-421.099,46
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>-408.455,20</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>-98.578,98</b>

### Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

	EUR
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>5.931.296,05</b>
Ausschüttungen	-918,50
Mittelzuflüsse	49.950,94
Mittelabflüsse	-1.064.863,36
<b>Mittelzufluss/ -abfluss netto</b>	<b>-1.014.912,42</b>
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>-98.578,98</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4.816.886,15</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Zusammenfassung des Fundsolution

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	30.163.422,28
Derivate	177.303,57
Bankguthaben	4.841.962,66
Sonstige Vermögensgegenstände	78.300,98
Bankverbindlichkeiten	-251.811,55
Zinsverbindlichkeiten	-64,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-298.886,07
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>34.710.227,71</b>

## Vermögensentwicklung des Fonds

		EUR
<b>Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>37.066.450,45</b>
Ausschüttungen		-233.388,47
Mittelzuflüsse	1.951.756,16	
Mittelabflüsse	-4.101.002,09	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-2.149.245,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-19.422,01
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		45.833,67
<b>Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode</b>		<b>34.710.227,71</b>

# Zusammenfassung des Fundsolution

## Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Wertpapieren	58.560,96
Zinsen aus Geldanlagen	110.583,92
Dividendenerträge	180.685,89
Erträge aus Bestandsprovisionen	4.053,09
Erträge aus REITs	1.600,53
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5.586,24
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>349.898,15</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Anlageberatervergütung	-176.647,70
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-1,80
Verwaltungsvergütung	-31.851,87
Verwahrstellenvergütung	-15.343,72
Prüfungskosten	-14.858,79
Taxe d'abonnement	-8.104,69
Veröffentlichungskosten	-3.714,48
Register- und Transferstellenvergütung	-5.266,41
Vertriebsprovision	-76.949,02
Regulatorische Kosten	-11.583,53
Zinsaufwendungen	-5.096,03
Sonstige Aufwendungen	-106.035,90
Ordentlicher Aufwandsausgleich	9.158,79
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-446.295,15</b>
<b>Ordentlicher Nettoaufwand</b>	<b>-96.397,00</b>
<b>Veräußerungsgeschäfte</b>	
Realisierte Gewinne	3.186.372,68
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-63.593,89
Realisierte Verluste	-2.771.707,31
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	79.443,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>430.514,83</b>
<b>Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode</b>	<b>334.117,83</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste</b>	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	215.141,26
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-503.425,42
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode</b>	<b>-288.284,16</b>
<b>Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>	<b>45.833,67</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fundsolution ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrella-Fonds ("fonds commun de placement à compartiments multiples") errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 14. Februar 2018 auf unbestimmte Zeit gegründet und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der vorliegende Halbjahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 31. Oktober 2024 aufgestellt.

Aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 8 des Allgemeinen Verwaltungsreglements des Fonds wurde von der Verwaltungsgesellschaft entschieden, dass die Berechnung der Anteilwerte für den Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) per Schlusstag 19. Januar 2023 bis auf weiteres eingestellt wird. Der Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation) wurde mit Wirkung zum 25. Oktober 2023 in Liquidation gesetzt.

Der vorliegende Halbjahresabschluss des Fonds und seiner Teilfonds (mit Ausnahme des Teilfonds Fundsolution Basis-Invest (in Liquidation)) wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt. Der Halbjahresabschluss für den Teilfonds Fundsolution Basis-Invest (in Liquidation) wurde auf Liquidationsbasis erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfonds-vermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16:00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilsklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsverreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

4. Für jeden Teilfonds wird, mit Ausnahme des Teilfonds Deutsche Aktien System, eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
DE000A1927W4	7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	11,24
DE000A2FTV17	Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17(unlimited)	83,51
FR0013535960	H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (i.L.)	1,27

Der Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) ist zum 31. Oktober 2024 in die oben aufgeführte Inhaberschuldverschreibung SECURO PRO LUX 18/010124/7.5 (ISIN DE000A1927W4) („VERIUS IHS 1“) investiert. Die Verius IHS 1 wurde von der Securo Pro Lux S.A. emittiert, welche Anteile am Fonds VERIUS Immobilienfinanzierungsfonds SCS SICAV RAIF (ISIN LU1738378287) („Zielfonds“) verbrieft. Der Alternative Investmentfonds-Manager des Zielfonds hat die Berechnung des Nettoinventarwertes für den Zielfonds Ende 2022 eingestellt, gemäß Darstellung des Managers des Zielfonds ist die Einstellung auf wesentliche Bewertungsunsicherheiten für das gesamte Anlagevermögen zurückzuführen. Mit dem Wegfall dieser Bewertungsbasis für den Zielfonds liegen keine hinreichenden Informationen vor, die eine ordnungsgemäße Bewertung für die VERIUS IHS 1 erlauben.

Der Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) ist zum 31. Oktober 2024 in das oben genannte Indexzertifikat Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmt58 Open End Z.17 (unlimited) (DE000A2FTV17) investiert, welche von der Opus – Chartered Issuances S.A. (die „Emittentin“) über das Compartment 58 emittiert wurde und welche wirtschaftlich die Wertentwicklung eines Portfolios aus Mezzanine-Fremdkapitalbeteiligungen an Immobilienprojektgesellschaften in Form von Projektanleihen (der „Referenzkorb“) widerspiegelt. Am 13. Dezember 2022 hat die Emittentin von ihrem Recht zur außerordentlichen Kündigung des Indexzertifikats Gebrauch gemacht („Early Redemption“). Laut den Bedingungen ist damit eine sofortige Liquidation des dem Indexzertifikats zugrundeliegenden Referenzkorbs im Rahmen einer Gesamtauktion vorgesehen. Dieser Teil der Anlagebedingungen wurde durch die Gläubigerversammlung vom 17. Februar 2023 außer Kraft gesetzt und eine Einzelverwertung über unterschiedliche Verwertungswege beschlossen.

Der Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) ist zum 31. Oktober 2024 in das oben aufgeführte französische Zielinvestment H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (ISIN: FR0013535960) („H2O MULTIBONDS SP“) investiert. Das ursprünglich vom Teilfonds Fundsolution – Basis Invest (in Liquidation) gehaltene Zielinvestment „H2O AM - H2O Multibonds“ („Ursprungsinvestment“) wurde in Folge der Aussetzung von Zeichnungen und Rücknahmen seit dem 28. August 2020 aufgrund von Bewertungsunsicherheiten eines Teils des Portfolios und der damit verbundenen Gefahr der Ungleichbehandlung von Anlegern aufgespalten. Der liquide Teil des Portfolios wird seitdem unter H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N. (ISIN: FR0010930438) („H2O Multibonds FCP“) geführt. Der illiquide Teil des Portfolios von H2O AM - H2O Multibonds wird in einem Sidepocket unter H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN (ISIN: FR0013535960) zusammengefasst.

Am 07. August 2024 hat die H2O AN Unternehmensgruppe - in Abstimmung mit der Financial Conduct Authority (britische Aufsichtsbehörde) – bekanntgegeben, ein Angebot der H2O AM LLP zu finanzieren, dass allen Anlegern des Side-Pocketed Funds unterbreitet wird. Dieses Angebot (gültig vom 15.10.2024 bis 24.01.2025) ermöglicht, die Auflösung des Funds für alle teilnehmenden Anteilsinhaber, ohne Ihr Recht auf zukünftige Zahlungen aus dem Fund zu beeinträchtigen. Gemäß des durch **Kroll Issuer Services Limited** bereitgestellten Price Simulators und unter der Annahme, dass alle Investoren das Angebot annehmen, ergibt sich ein Angebotspreis / per share in Höhe von EUR 3.388,40. Unter der Annahme nur 20%tigen Teilnahme ein Angebotspreis / per share in Höhe von EUR 6.859,28. Das Angebot wurde durch den Manager des Fundsolution Basis-Invest angenommen.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

### Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für die nachfolgend aufgeführten Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im jeweiligen Teilfonds zurückgestellten Beträge.

#### Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer positiven relativen Wertentwicklung im Vergleich zum Referenzindex ("Benchmark"). Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteil- klasse</b>	<b>Referenz-Benchmark</b>
Turnaround Stars	-	37,5% MSCI World Index (EUR) + 37,5% MSCI Emerging Markets Index (EUR) + 25% EURIBOR (EUR) 3 Monate

#### Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

<b>Teilfonds</b>	<b>Anteil- klasse</b>	<b>Referenz-Benchmark</b>
Basis-Invest (in Liquidation)	-	EURIBOR (EUR) 3 Monate

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil-klasse	Referenz-Benchmark
alphetrend Fund	R	EURIBOR (EUR) 3 Monate + 3%
alphetrend Fund	I	EURIBOR (EUR) 3 Monate + 3%

### Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite ("Hurdle rate"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil-klasse	Hurdle rate
Deutsche Aktien System	A	6,00%
Deutsche Aktien System	I	6,00%
Deutsche Aktien System	S	6,00%

Teilfonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des jeweiligen Teilfonds	In % des Ø Netto-Teilfondsvermögens
alphetrend Fund	R	EUR	1,80	0,00 %
alphetrend Fund	I	EUR	0,00	0,00 %
Basis-Invest (in Liquidation)	-	EUR	0,00	0,00 %
Deutsche Aktien System	A	EUR	0,00	0,00 %
Deutsche Aktien System	I	EUR	0,00	0,00 %
Deutsche Aktien System	S	EUR	0,00	0,00 %
Turnaround Stars	-	EUR	0,00	0,00 %

### **Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### **Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums**

Es gab keine wichtigen Ereignisse während des Berichtszeitraums.

### **Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums**

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
alphatrend Fund	R	A2DXW9	LU1687250271
alphatrend Fund	I	A3C6ZS	LU2406613492
Basis-Invest (in Liquidation)	-	A2DXW8	LU1687249000
Deutsche Aktien System	A	A2DXXA	LU1687254851
Deutsche Aktien System	I	A2DXXB	LU1687259900
Deutsche Aktien System	S	A2PW0F	LU2094245680
Turnaround Stars	-	A2DXW7	LU1687244548

### Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest (in Liquidation), alphetrend Fund sowie der Anteilklassen A, I und S des Teilfonds Deutsche Aktien System, auszuschütten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die im Berichtszeitraum getätigte Ausschüttung. Die Erträge der dort nicht aufgeführten Teilfonds / Anteilklassen wurden thesauriert.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
alphatrend Fund	I	03.07.2024	EUR	3,10
Deutsche Aktien System	S	30.04.2024	EUR	0,81
Deutsche Aktien System	S	31.07.2024	EUR	0,83
Deutsche Aktien System	S	31.10.2024	EUR	0,84

### Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.fundrock-lri.com](http://www.fundrock-lri.com)).

## **Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht**

### **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### **Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

### **Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds**

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.