



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

FAM Prämienstrategie

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

R.C.S. Luxembourg K2000



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	6
FAM Prämienstrategie.....	7
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	14

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Verwahrstelle

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

Abschlussprüfer

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

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle in Deutschland

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

Portfolioverwalter

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

Register- und Transferstelle

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

Zahlstelle

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

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

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

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

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

Die Währung des Fonds lautet auf Euro.

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

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

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

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

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

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

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

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

Auf einen Blick

Fondsvermögen FAM Prämienstrategie

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

	FAM Prämienstrategie Seed
ISIN	LU2012959479
Währung	Euro
Fondsaufgabe	08.11.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht FAM Prämienstrategie zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		24.701.616,29	100,12
1. Anleihen		22.345.408,25	90,57
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.446.490,11	5,86
- Unternehmensanleihen	EUR	20.898.918,14	84,71
2. Investmentanteile		1.911.876,74	7,75
- Investmentfonds	EUR	1.911.876,74	7,75
3. Derivate		-3.444,47	-0,01
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-7.440,00	-0,03
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	1.920,00	0,01
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	2.075,53	0,01
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		221.938,43	0,90
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	86.205,28	0,35
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	135.733,15	0,55
5. Sonstige Vermögensgegenstände		225.837,34	0,92
II. Verbindlichkeiten		-30.559,73	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-30.559,73	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR	24.671.056,56	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.860.490,30	52,13
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	12.860.490,30	52,13
DE000A1TNDK2	Aareal Bank AG Subord.-Nts.v. 14(20/unb.)REGS	EUR	400	400	0	0 %	97,0390	388.156,00	1,57
DE000A19W2L5	ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	EUR	600	200	0	0 %	94,9150	569.490,00	2,31
XS2082324018	ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	EUR	250	0	0	0 %	97,2500	243.125,00	0,99
XS2765406371	Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	EUR	350	350	0	0 %	97,7830	342.240,50	1,39
DE000BLB6JJ0	Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	EUR	700	0	0	0 %	88,0350	616.245,00	2,50
XS2133056114	Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	600	0	0	0 %	97,5110	585.066,00	2,37
XS2403519601	Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	300	0	0	0 %	93,3080	279.924,00	1,13
US05565QDV77	BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	USD	200	0	0	0 %	94,6020	176.529,20	0,72
XS2288824969	Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	EUR	300	0	0	0 %	80,2780	240.834,00	0,98
XS2063232727	Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	EUR	600	0	0	0 %	93,2780	559.668,00	2,27
XS2189784288	Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	EUR	200	0	0	0 %	99,1940	198.388,00	0,80
DE000A30VT97	Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR	200	0	0	0 %	107,6440	215.288,00	0,87
DE000DL19VB0	Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	EUR	200	0	0	0 %	101,3320	202.664,00	0,82
XS2050404800	DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	EUR	600	0	0	0 %	89,9640	539.784,00	2,19
XS2339427747	Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	EUR	400	0	0	0 %	88,6060	354.424,00	1,44
DE000HCB0BQ0	Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2022(2024) S.2753	EUR	500	500	0	0 %	100,6860	503.430,00	2,04
SE0016278352	Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	EUR	100	0	200	200 %	35,9720	35.972,00	0,15
CH0391647986	HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CHF	700	0	0	0 %	21,9600	159.588,05	0,65
NO0012436270	Hurtigruten Group AS EO-Bonds 2022(23/29)	EUR	216	16	0	0 %	48,5760	104.928,05	0,43
XS2397781944	Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	300	0	300	300 %	99,7200	299.160,00	1,21
DE000A254PM6	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	EUR	600	600	0	0 %	97,8480	587.088,00	2,38
DE000LB2CPE5	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	EUR	200	200	0	0 %	92,4880	184.976,00	0,75
DE000A2R9ZU9	Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	EUR	600	0	0	0 %	93,2450	559.470,00	2,27
XS2560693181	OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	EUR	300	0	0	0 %	101,5420	304.626,00	1,23
FI4000541685	PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)	EUR	200	200	0	0 %	103,9930	207.986,00	0,84
XS2075811781	SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	EUR	200	0	0	0 %	90,4820	180.964,00	0,73
XS1813504666	Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR	750	250	0	0 %	98,0990	735.742,50	2,98
XS2339015047	Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	EUR	400	0	0	0 %	92,5090	370.036,00	1,50

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
XS2345996743	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)		EUR	600	0	0 %	86,4610	518.766,00	2,10
FR0014002PC4	Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)		EUR	700	0	0 %	88,2880	618.016,00	2,51
DE000A3KNP96	TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)		EUR	700	0	0 %	87,3020	611.114,00	2,48
BE0390119825	UCB S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)		EUR	300	300	0 %	99,8690	299.607,00	1,21
XS2438615606	VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)		EUR	700	0	0 %	97,9650	685.755,00	2,78
CH1170565753	Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)		EUR	400	0	0 %	95,3600	381.440,00	1,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	9.484.917,95	38,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.484.917,95	38,45
XS2623604233	Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S		EUR	400	0	0 %	99,8640	399.456,00	1,62
XS2393323071	AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)		EUR	400	0	0 %	87,8320	351.328,00	1,42
XS2790191303	ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)		EUR	300	300	0 %	98,3990	295.197,00	1,20
XS2114413565	AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)		EUR	600	0	0 %	98,1910	589.146,00	2,39
XS2798125907	Atr.Cr.y Ca.SA De Seg.y Reas. EO-Notes 2024(33/34)		EUR	200	200	0 %	99,9710	199.942,00	0,81
DE000BU0E071	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24		EUR	450	0	350 %	99,8640	449.388,00	1,82
XS1728036366	Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)		GBP	400	400	0 %	84,4830	398.500,02	1,62
XS2360381730	Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26)		EUR	400	0	0 %	97,1070	388.428,00	1,57
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	500	500	0 %	95,6710	478.355,00	1,94
USG315APAG37	EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S		USD	200	200	0 %	101,7420	189.852,58	0,77
XS2337308741	HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	400	0	0 %	46,7980	187.192,00	0,76
XS2805530693	I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)		EUR	500	500	0 %	100,8260	504.130,00	2,04
XS2587558474	INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	400	0	0 %	103,4960	413.984,00	1,68
XS2250987356	Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	600	100	0 %	94,9640	569.784,00	2,31
XS2341724172	MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)		EUR	300	0	0 %	88,8100	266.430,00	1,08
NO0012530965	Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	350	0	0 %	107,4850	376.197,50	1,52
XS2602037629	NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	400	400	0 %	100,2980	401.192,00	1,63
DE000A2TSDK9	Nordwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)		EUR	250	0	0 %	94,0000	235.000,00	0,95
XS2212959352	PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)		EUR	300	0	0 %	97,5580	292.674,00	1,19
US81254UAK25	Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A		USD	500	0	0 %	88,8760	414.610,93	1,68
XS2397065330	Shiba Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	500	0	0 %	97,3080	486.540,00	1,97

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
USL62788AF86	Stena International S.A. DL-Notes 2024(24/31) Reg.S		USD	400	400	0 %	102,4740	382.437,02	1,55
XS1814546013	Tele Columbus AG Notes v. 2018(2021/2029) RegS		EUR	304	4	0 %	74,9230	227.894,79	0,92
XS2592804194	Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	500	0	0 %	115,4490	577.245,00	2,34
US91282CCY57	United States of America DL-Notes 2021(28)		USD	500	0	0 %	87,8906	410.014,11	1,66
Investmentanteile							EUR	1.911.876,74	7,75
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	782.630,00	3,17
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S		ANT	500	0	0 EUR	1.082,1800	541.090,00	2,19
LU0470728089	KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N.		ANT	2.000	2.000	0 EUR	120,7700	241.540,00	0,98
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.129.246,74	4,58
LU1287772450	GREIFF „special situations“ Fd Inh.-Anteile I o.N.		ANT	4.700	4.700	0 EUR	53,9000	253.330,00	1,03
DE000A0H08D2	iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	10.800	10.800	0 EUR	23,2300	250.884,00	1,02
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN		ANT	17.000	17.000	0 EUR	14,2280	241.876,00	0,98
DE000A2PB6H5	LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	190	0	0 EUR	1.030,3100	195.758,90	0,79
LU1910828935	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR S o.N.		ANT	800	0	0 EUR	234,2473	187.397,84	0,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.257.284,99	98,32
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-3.444,47	-0,01
Optionsrechte							EUR	-5.520,00	-0,02
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-5.520,00	-0,02
DE000C6XN794	EURO STOXX 50 Index PUT 2700.00 20.09.2024		STK	240	0	0 EUR	0,8000	1.920,00	0,01
DE000CORMB53	EURO STOXX 50 Index PUT 4100.00 20.12.2024		XEUR STK	-20	0	20 EUR	37,2000	-7.440,00	-0,03
Devisen-Derivate							EUR	2.075,53	0,01
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	2.075,53	0,01
Devisenterminkontrakt Britische Pfund Euro 26.09.24			OTC STK	394.977		EUR	0,8510	1.335,73	0,01
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 26.09.24			OTC STK	1.394.441		EUR	1,0763	739,80	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	221.938,43	0,90
Bankbestände							EUR	221.938,43	0,90
Verwahrstelle							EUR	221.938,43	0,90
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				958,68		CHF		995,28	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				86.205,28		EUR		86.205,28	0,35

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			10.094,13			GBP	11.903,31	0,05
	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			131.654,08			USD	122.834,56	0,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	225.837,34	0,92
	Zinsansprüche							225.837,34	0,92
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.559,73	-0,12
	Betreuungsgebühr							-3.826,72	-0,02
	Prüfungskosten							-10.095,70	-0,04
	Register- und Transferstellenvergütung							-233,33	0,00
	Taxe d'Abonnement							-2.932,33	-0,01
	Verwahrstellenvergütung							-983,48	0,00
	Verwaltungsvergütung							-10.011,71	-0,04
	Zentralverwaltungsvergütung							-2.476,46	-0,01
Fondsvermögen							EUR	24.671.056,56	100,00
Anteilwert FAM Prämienstrategie R							EUR	50,32	
Anteilwert FAM Prämienstrategie I							EUR	940,16	
Anteilwert FAM Prämienstrategie Seed							EUR	1.129,12	
Umlaufende Anteile FAM Prämienstrategie R							STK	76.939,220	
Umlaufende Anteile FAM Prämienstrategie I							STK	10.688,640	
Umlaufende Anteile FAM Prämienstrategie Seed							STK	9.521,000	

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

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
EURO STOXX 50 Index PUT 2700.00 20.09.2024 BBG017QBLSN0	EUR	240	10	4.894,02	1	11.745.648,00
EURO STOXX 50 Index PUT 4100.00 20.12.2024 BBG0080BHRB7	EUR	-20	10	4.894,02	1	978.804,00

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Britische Pfund Euro 26.09.24	26.09.2024	GBP	-335.000	EUR	394.977	393.641,57	1.335,73	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 26.09.24	26.09.2024	USD	-1.500.000	EUR	1.394.441	1.393.701,03	739,80	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Summe							2.075,53	

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

CHF	(Schweizer Franken)	0,963230	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,848010	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XEUR	Eurex Deutschland
------	-------------------

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei verwaltungsgesellschaftseigenen und gruppeneigenen Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergü- tung der Zielfonds in %
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S nbsp;nbsp;	0,71
LU0470728089	KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N. nbsp;nbsp;	1,47

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

Transaktionskosten

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

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

Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Terminkontrakte

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

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

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

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

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

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

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

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

Erläuterung 8 – Ertragsverwendung

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

Erläuterung 9 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.



AXXION

Die etwas andere Fondsgesellschaft



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.