



Halbjahresbericht zum 30.11.2024

Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz)



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.11.2024.....	7
Service Partner & Dienstleister.....	10

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.11.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		21.047.721,94	101,64
1. Aktien		1.594.374,14	7,70
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	1.594.374,14	7,70
2. Anleihen		1.964.045,67	9,48
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	894.473,57	4,32
- Unternehmensanleihen	EUR	1.069.572,10	5,17
3. Zertifikate		1.803.786,76	8,71
- Zertifikate	EUR	1.803.786,76	8,71
4. Investmentanteile		15.277.634,74	73,78
- Indexfonds	EUR	15.082.535,86	72,84
- Aktienfonds	EUR	195.098,73	0,94
- Geldmarktfonds	EUR	0,15	0,00
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		391.840,29	1,89
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	71.032,93	0,34
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	320.807,36	1,55
6. Sonstige Vermögensgegenstände		16.040,34	0,08
II. Verbindlichkeiten		-339.952,28	-1,64
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-339.952,28	-1,64
III. Fondsvermögen	EUR	20.707.769,66	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.824.019,67	18,47
Aktien							EUR	1.594.374,14	7,70
US0268747849	American International Grp Inc Registered Shares New DL 2,50	STK	4.702	0	0	USD	76,8800	342.190,23	1,65
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	STK	6.237	0	0	USD	59,2100	349.576,65	1,69
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	7.440	0	0	USD	24,0500	169.379,02	0,82
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	STK	3.722	0	0	USD	131,6100	463.699,75	2,24
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	STK	1.742	0	0	USD	163,4500	269.528,49	1,30
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	425.858,77	2,06
US24422EWZ86	John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(30)	USD	445	0	0	%	101,0960	425.858,77	2,06
Zertifikate							EUR	1.803.786,76	8,71
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK	22.247	0	5.293	EUR	81,0800	1.803.786,76	8,71
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.538.186,90	7,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.538.186,90	7,43
US037833ED89	Apple Inc. DL-Notes 2021(21/31)	USD	540	0	0	%	85,5690	437.403,07	2,11
US882508BV59	Texas Instruments Inc. DL-Notes 2022(22/28)	USD	216	0	0	%	100,9010	206.310,26	1,00
US91282CHC82	United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033	USD	1.000	0	0	%	94,4922	894.473,57	4,32
Investmentanteile							EUR	15.277.634,74	73,78
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	15.277.634,74	73,78
LU2611732129	AIS Amundi FAZ 100 UCITS ETF Dist Inh Anteile	ANT	8.553	8.553	0	EUR	31,5550	269.889,92	1,30
LU0094219127	BNPP InstiCash-EUR 1D LVNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.	ANT	0	4.825	4.825	EUR	146,6814	0,15	0,00
IE00B5VX7566	HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	8.452	16.466	8.014	EUR	38,1200	322.190,24	1,56
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	19.811	0	0	EUR	57,8160	1.145.392,78	5,53
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	ANT	201.507	0	0	EUR	5,2514	1.058.193,86	5,11
IE00B5377D42	iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	2.233	0	0	EUR	51,0200	113.927,66	0,55
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	ANT	89.775	89.775	132.146	EUR	11,5540	1.037.260,35	5,01
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	85.500	85.500	83.587	EUR	14,4500	1.235.475,00	5,97
IE00BP3QZ825	iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	ANT	13.267	39.566	48.870	EUR	77,9500	1.034.162,65	4,99
IE00B48X4842	SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	ANT	7.870	0	6.412	EUR	111,3600	876.403,20	4,23
IE00BCBJG560	SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	5.747	0	0	EUR	108,1200	621.365,64	3,00

Vermögensaufstellung zum 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
IE00BNH72088	SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	ANT		25.000	0	0	EUR 47,4900	1.187.250,00	5,73
IE00BJOKDR00	Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	ANT		5.222	0	1.285	EUR 166,8400	871.238,48	4,21
IE00BL25JP72	Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		16.608	16.608	16.427	EUR 65,6400	1.090.149,12	5,26
LU0328476410	Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT		36.579	36.579	19.001	EUR 20,0900	734.872,11	3,55
LU0514695187	Xtrackers MSCI India Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT		42.260	0	0	EUR 20,2800	857.032,80	4,14
LU0514694370	Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT		7.015	0	0	EUR 11,2280	78.764,42	0,38
IE0008TDJ461	iShs iB.De.30 T.DL.U.E Reg.Shs USD Acc. oN	ANT		10.610	10.610	0	USD 105,6400	1.061.000,00	5,12
IE0000UJ3480	iShs V-iBds Dec 2028 Term DL C Reg.Shs USD Acc. oN	ANT		14.421	0	0	USD 109,0000	1.487.967,63	7,19
LU0403296170	UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	ANT		1.310	0	0	USD 157,3300	195.098,73	0,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.639.841,31	99,67
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	391.840,29	1,89
Bankbestände							EUR	391.840,29	1,89
Verwahrstelle							EUR	391.840,29	1,89
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				71.032,93			EUR	71.032,93	0,34
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				338.900,89			USD	320.807,36	1,55
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.040,34	0,08
Zinsansprüche								16.040,34	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-339.952,28	-1,64
Prüfungskosten								-4.363,13	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-4.048,17	-0,02
Verwahrstellenvergütung								-1.503,03	-0,01
Verwaltungsvergütung								-330.037,95	-1,59
Fondsvermögen							EUR	20.707.769,66	100,00
Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R							EUR	57,02	
Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I							EUR	28,89	
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R							STK	1.820,000	
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I							STK	713.292,500	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.
Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2024

USD	(US-Dollar)	1,056400	=	1 Euro (EUR)
-----	-------------	----------	---	--------------

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Minveo ONE powered by AI

Anteilkategorie	Anteilkategorie I	Anteilkategorie R
Wertpapierkennnummer	A3DQ1B	A3DQ1A
ISIN-Code	DE000A3DQ1B5	DE000A3DQ1A7
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	25,- EUR	50,- EUR
Erstausgabedatum	15. August 2022	15. August 2022
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 0,75% p.a.	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 1,35% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.11.2024

Sonstige Angaben

Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R	EUR	57,02
Anteilwert Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I	EUR	28,89
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) R	STK	1.820,000
Umlaufende Anteile Minveo ONE powered by AI (Künstliche Intelligenz) I	STK	713.292,500

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

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

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

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29.11.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.11.2024 beziehen, erstellt.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2611732129	AIS Amundi FAZ 100 UCITS ETF Dist Inh Anteile	0,00	0,00	0,15
LU0094219127	BNPP InstiCash-EUR 1D LVNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.	0,00	0,00	0,12
IE00B5VX7566	HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,40
IE00B5KQNG97	HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,09
IE0008TDJ461	iShs iB.De.30 T.DL.U.E Reg.Shs USD Acc. oN	0,00	0,00	1,00
IE0000UJ3480	iShs V-iBds Dec 2028 Term DL C Reg.Shs USD Acc. oN	0,00	0,00	0,12
IE000264WWY0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,12
IE00B5377D42	iShsIII-MSCI Australia U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,00	0,00	0,50
IE00BQN1K786	iShsIV-Edge MSCI Eu.Mo.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	0,00	0,00	0,25
IE00BD1F4N50	iShsIV-Edge MSCI USA M.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	0,00	0,00	0,20
IE00BP3QZ825	iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	0,00	0,00	0,25
IE00B48X4842	SPDR MSCI Emer.Mkts Sm.Cap ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,55
IE00BCBJG560	SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,45
IE00BNH72088	SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	0,00	0,00	0,50
LU0403296170	UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Namens-Anteile Q-acc o.N.	0,00	0,00	1,46
IE00BJ0KDR00	Xtr.(IE) - MSCI USA Registered Shares 1C o.N.	0,00	0,00	0,07
IE00BL25JP72	Xtr.(IE) - MSCI World Momentum Registered Shares 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,25
LU0328476410	Xtr.S&P Select Frontier Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,95
LU0514695187	Xtrackers MSCI India Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,19
LU0514694370	Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,50

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungskosten anfallen. Diese Kosten sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht "Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen" ersichtlich.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Dezember 2024

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. 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
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



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.