



**Halbjahresbericht zum 31.03.2025**

**Global Patient Safety in Healthcare**



## Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	9
Entwicklung des Sondervermögens.....	10
Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025.....	12
Service Partner & Dienstleister.....	14

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>11.063.481,00</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien		10.206.932,89	92,42
- Deutschland	EUR	656.272,50	5,94
- Euro-Länder	EUR	757.243,48	6,86
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	214.095,00	1,94
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	8.579.321,91	77,69
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		243.203,08	2,20
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	243.203,08	2,20
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		599.726,57	5,43
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	593.387,66	5,37
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	6.338,91	0,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände		13.618,46	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-19.859,78</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-19.859,78	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>11.043.621,22</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.450.135,97</b>	<b>94,63</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>10.206.932,89</b>	<b>92,42</b>
AU000000CSL8	CSL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.470	0	0	AUD	249,2800	211.348,06	1,91
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	3.130	0	0	CHF	83,2200	272.586,91	2,47
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	STK	440	440	0	CHF	542,2000	249.657,80	2,26
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	3.400	1.300	0	DKK	469,8000	214.095,00	1,94
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	10.300	2.000	0	EUR	22,0700	227.321,00	2,06
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	5.000	0	0	EUR	49,2200	246.100,00	2,23
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.370	700	0	EUR	70,0500	166.018,50	1,50
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	2.710	0	0	EUR	101,9200	276.203,20	2,50
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.300	0	0	EUR	49,6100	262.933,00	2,38
GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS-, 3125	STK	14.800	2.500	0	GBP	14,6200	258.649,71	2,34
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.600	2.600	0	JPY	3.511,0000	230.357,76	2,09
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	2.275	0	500	USD	132,6500	279.424,77	2,53
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -, 01	STK	1.450	0	0	USD	209,5200	281.300,00	2,55
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.100	1.100	0	USD	190,2600	193.783,33	1,75
US0718131099	Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	STK	8.190	0	0	USD	34,2300	259.577,50	2,35
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	STK	1.280	200	0	USD	229,0600	271.478,52	2,46
US09062X1037	Biogen Inc. Registered Shares DL-, 0005	STK	2.000	600	0	USD	136,8400	253.407,41	2,29
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	STK	3.100	0	850	USD	100,8800	289.562,96	2,62
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	STK	4.100	0	0	USD	67,7500	257.199,07	2,33
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.300	250	0	USD	205,0000	246.759,26	2,23
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.100	1.220	0	USD	68,2900	259.249,07	2,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	STK	4.400	0	0	USD	72,4800	295.288,89	2,67
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	400	70	0	USD	825,9100	305.892,59	2,77
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.100	0	1.620	USD	112,0500	217.875,00	1,97
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	STK	850	150	0	USD	345,5500	271.960,65	2,46
IE0005711209	Icon PLC Registered Shares EO -, 06	STK	1.450	450	0	USD	174,9900	234.940,28	2,13
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	535	85	230	USD	495,2700	245.342,08	2,22
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.400	300	0	USD	176,3000	228.537,04	2,07
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	1.660	0	0	USD	165,8400	254.902,22	2,31

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
US5747951003	Masimo Corp. Registered Shares DL -,001	STK		1.200	0	0 USD	166,6000	185.111,11	1,68
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	STK		460	0	50 USD	672,9900	286.643,89	2,60
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK		2.900	450	0 USD	89,7600	241.022,22	2,18
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	STK		1.200	0	225 USD	139,8100	155.344,44	1,41
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	STK		9.300	0	0 USD	25,3400	218.205,56	1,98
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK		420	145	0 USD	634,2300	246.645,00	2,23
US7140461093	Revvity Inc. Registered Shares DL 1	STK		2.550	0	0 USD	105,8000	249.805,56	2,26
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	STK		730	0	0 USD	372,2500	251.613,43	2,28
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	STK		575	100	0 USD	497,6000	264.925,93	2,40
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK		600	105	0 USD	523,7500	290.972,22	2,63
US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK		1.300	0	215 USD	231,6300	278.813,89	2,52
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK		615	0	0 USD	484,8200	276.078,06	2,50
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	243.203,08	2,20
Sonstige							EUR	243.203,08	2,20
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK		800	0	185 CHF	290,5000	243.203,08	2,20
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.450.135,97	94,63
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	599.726,57	5,43
Bankbestände							EUR	599.726,57	5,43
Verwahrstelle							EUR	599.726,57	5,43
Donner & Reuschel AG				5.044,00		CHF		5.278,47	0,05
Donner & Reuschel AG				593.387,66		EUR		593.387,66	5,37
Donner & Reuschel AG				1.145,27		USD		1.060,44	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.618,46	0,12
Dividendenansprüche								13.618,46	0,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-19.859,78	-0,18
Prüfungskosten								-4.258,80	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.083,73	-0,02
Verwahrstellenvergütung								-638,34	-0,01
Verwaltungsvergütung								-12.878,91	-0,12
Fondsvermögen							EUR	11.043.621,22	100,00
Anteilwert Global Patient Safety in Healthcare I							EUR	48,98	

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
				im Berichtszeitraum					
Umlaufende Anteile Global Patient Safety in Healthcare I						STK		225.477,000	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,733830	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,955580	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,836560	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	161,560000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080000	=	1 Euro (EUR)

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	910
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	STK	0	6.650
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	0	2.520
US9418481035	Waters Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	805



## Ertrags- und Aufwandsrechnung

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Global Patient Safety in Healthcare I für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		5.105,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		75.259,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.142,59
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-21.282,15
<b>Summe der Erträge</b>		<b>64.225,82</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-16,51
2. Verwaltungsvergütung		-79.073,09
davon Performance Fee	-1,82	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.919,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.365,90
5. Sonstige Aufwendungen		-6.034,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-93.409,27</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-29.183,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		286.721,02
2. Realisierte Verluste		-11.376,20
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>275.344,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>246.161,37</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-152.613,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-629.075,52
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>-781.689,47</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>-535.528,10</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

### Entwicklung des Sondervermögens Global Patient Safety in Healthcare I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>11.440.937,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-54.565,50
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		197.353,45
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	772.711,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-575.357,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.575,67
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-535.528,10
davon nicht realisierte Gewinne	-152.613,95	
davon nicht realisierte Verluste	-629.075,52	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>11.043.621,22</b>

## Anteilklassen im Überblick

### Sondervermögen: Global Patient Safety in Healthcare

Anteilklasse	Anteilklasse I
Wertpapierkennnummer	A3ELD2
ISIN-Code	DE000A3ELD25
Anteilklassenwährung	Euro
Erstausgabepreis	50,00 EUR
Erstausgabedatum	12.02.2024
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5% aktuell: bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner
Mindestanlagesumme	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,40% aktuell: bis zu 1,38% p.a.

## Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025

### Sonstige Angaben

Anteilwert Global Patient Safety in Healthcare I	EUR	48,98
Umlaufende Anteile Global Patient Safety in Healthcare I	STK	225.477,000

### 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 31.03.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2025 beziehen, erstellt.

---

## 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 Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren 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 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 S.A.

Grevenmacher, im April 2025

## 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

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft  
Ballindamm 27  
20095 HAMBURG

### Wirtschaftsprüfer

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



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.