



Halbjahresbericht zum 31.03.2025

movearis

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

R.C.S. Luxembourg K272



TOP VERMÖGEN AG
Unabhängiges Vermögensmanagement
STARNBERG - MÜNCHEN - TRAUNSTEIN

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
movearis.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
movearis - SELECT.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
movearis - Concept Value.....	20
Vermögensübersicht.....	20
Vermögensaufstellung.....	21
movearis - Bond.....	26
Vermögensübersicht.....	26
Vermögensaufstellung.....	27
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025 (Anhang).....	31

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

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

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

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

Service Partner & Dienstleister

Anlageberater (Haftungsdach)

movearis - Concept Value

BN & Partners Capital AG
Steinstraße 33
D-50374 ERFTSTADT

Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland

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

Portfolioverwalter

movearis - SELECT

TOP Vermögen AG
Maximilianstraße 4b
D-82319 STARNBERG

movearis - Bond

TOP Vermögen AG
Maximilianstraße 4b
D-82319 STARNBERG

Register- und Transferstelle

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

Tied Agent

movearis - Concept Value

Karl Grießler
Schwanenstraße 24
D-83101 ROHRDORF

Markus Schmidhuber
Rosenweg 4a
D-83026 ROSENHEIM

Zahlstelle in Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds movearis (ehemals "TOP VERMÖGEN FUNDS") (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds ausgegeben:

movearis – SELECT (ehemals "TOP VERMÖGEN FUNDS - SELECT") in EUR

movearis – Concept Value (ehemals "TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value") in EUR

movearis – Bond (ehemals "TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond") in EUR

Mit Wirkung zum 1. März 2025 wurde der Name des Fonds von "TOP VERMÖGEN FUNDS" in "movearis" geändert. Infolge dessen wurden auch die Namen der Teilfonds von "TOP VERMÖGEN FUNDS - SELECT" in "movearis – SELECT", "TOP VERMÖGEN FUNDS - Concept Value" in "movearis – Concept Value" und "TOP VERMÖGEN FUNDS - Bond" in "movearis – Bond" geändert.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in 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 Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

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

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilhaber 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 movearis

	movearis - SELECT (AK)	movearis - Concept Value (AK)
ISIN	LU0309011343	LU0314165159
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	20.07.2007	24.10.2007
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend

	movearis - Bond (AK)
ISIN	LU1901171543
Währung	Euro
Fondsaufgabe	16.01.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		55.929.458,27	100,17
1. Aktien		11.905.902,05	21,32
- Deutschland	EUR	2.172.596,50	3,89
- Euro-Länder	EUR	2.102.241,77	3,77
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	805.096,65	1,44
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	6.825.967,13	12,23
2. Anleihen		25.061.122,12	44,89
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	3.665.410,05	6,57
- Unternehmensanleihen	EUR	21.395.712,07	38,32
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		121.601,54	0,22
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	121.601,54	0,22
4. Investmentanteile		16.765.865,67	30,03
- Investmentfonds	EUR	16.765.865,67	30,03
5. Derivate		-1.109.618,28	-1,99
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-1.259.510,11	-2,26
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	100.483,37	0,18
- Futures (Verkauf)	EUR	37.966,67	0,07
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	11.441,79	0,02
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.830.793,42	5,07
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	1.488.249,20	2,67
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-66.200,36	-0,12
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.408.744,58	2,52
7. Sonstige Vermögensgegenstände		353.791,75	0,63
II. Verbindlichkeiten		-97.594,86	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-97.594,86	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR	55.831.863,41	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht movearis - SELECT zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		16.981.195,85	100,18
1. Aktien		4.846.183,37	28,59
- Deutschland	EUR	2.172.596,50	12,82
- Euro-Länder	EUR	296.186,40	1,75
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	2.377.400,47	14,03
2. Anleihen		11.572.221,52	68,27
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	1.607.709,48	9,48
- Unternehmensanleihen	EUR	9.964.512,04	58,78
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		121.601,54	0,72
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	121.601,54	0,72
4. Investmentanteile		284.912,00	1,68
- Investmentfonds	EUR	284.912,00	1,68
5. Derivate		-1.118.784,95	-6,60
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-1.259.510,11	-7,43
- Optionsrechte (Kauf)	EUR	100.483,37	0,59
- Futures (Verkauf)	EUR	28.800,00	0,17
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	11.441,79	0,07
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		1.130.713,11	6,67
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	965.523,30	5,70
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	34.337,15	0,20
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	130.852,66	0,77
7. Sonstige Vermögensgegenstände		144.349,26	0,85
II. Verbindlichkeiten		-30.089,72	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-30.089,72	-0,18
III. Teilfondsvermögen	EUR	16.951.106,13	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung movearis - SELECT zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		12.709.025,65	74,97	
Aktien				EUR		4.846.183,37	28,59	
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20		STK	6.500	CHF	30,5500	207.805,73	1,23
CH0042615283	DocMorris AG Namens-Aktien SF 30		STK	2.000	CHF	17,2200	36.040,94	0,21
DE0006766504	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.800	EUR	87,0500	156.690,00	0,92
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	EUR	60,6000	181.800,00	1,07
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	200	EUR	37,1200	7.424,00	0,04
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.		STK	900	EUR	272,1000	244.890,00	1,44
CH1216478797	DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01		STK	1.400	EUR	91,3600	127.904,00	0,75
FR0001216667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	1.116	EUR	265,4000	296.186,40	1,75
DE0005772206	Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.500	EUR	41,8500	104.625,00	0,62
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	7.000	EUR	25,5500	178.850,00	1,06
DE000KC01000	Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.		STK	36.150	EUR	7,3700	266.425,50	1,57
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.700	EUR	83,5500	225.585,00	1,33
DE0005470405	LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	100	EUR	27,8100	2.781,00	0,02
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.		STK	2.100	EUR	65,4600	137.466,00	0,81
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	15.000	EUR	8,0200	120.300,00	0,71
DE0006569908	MLP SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	72.000	EUR	7,5800	545.760,00	3,22
GB00BJFFLV09	Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756		STK	4.000	GBP	29,2300	139.762,84	0,82
GB00B62G9D36	Shaftesbury Capital PLC Registered Shares LS -,25		STK	100.680	GBP	1,2490	150.317,16	0,89
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		STK	10.000	GBP	28,2500	337.692,45	1,99
JP3802400006	Fanuc Corp. Registered Shares o.N.		STK	10.000	JPY	4.060,0000	251.299,83	1,48
JP3358000002	Shimano Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.200	JPY	20.985,0000	285.757,61	1,69
US0567521085	Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625		STK	100	USD	92,0300	8.521,30	0,05
US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.		STK	200	USD	946,4800	175.274,07	1,03
CA1363751027	Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.		STK	1.400	USD	97,4600	126.337,04	0,75
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1		STK	550	USD	469,3500	239.020,83	1,41
BMG578481068	Mandarin Oriental Intl Ltd. Registered Shares DL -,05		STK	180.000	USD	1,7500	291.666,67	1,72
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		7.741.240,74	45,67	
XS1114159277	adidas AG Anleihe v.2014(26/26)		EUR	700	%	99,7720	698.404,00	4,12
XS1224955408	BHP Billiton Finance Ltd. EO-Med.-T. Notes 2015(15/30)		EUR	400	%	92,5110	370.044,00	2,18
FR0013463650	EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)		EUR	200	%	99,6060	199.212,00	1,18
XS1588672144	European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)		MXN	6.000	%	96,2650	261.609,82	1,54
XS2324724645	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)		EUR	400	%	97,3720	389.488,00	2,30
XS2056730679	Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)		EUR	200	%	99,2990	198.598,00	1,17
XS2232027727	KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)		EUR	300	%	99,4310	298.293,00	1,76
XS2475954579	Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	300	%	98,3690	295.107,00	1,74
XS1501367921	LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)		EUR	400	%	97,5420	390.168,00	2,30

Vermögensaufstellung movearis - SELECT zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
DE000A383YA0	LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.25(25/35)	EUR	100 %	100 %	96,0600	96.060,00	0,57
XS1960678255	Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2019(19/27)	EUR	300 %	300 %	97,3050	291.915,00	1,72
XS2887896574	MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	EUR	445 %	445 %	102,1890	454.741,05	2,68
FR0013457405	Peugeot Invest S.A. EO-Obl. 2019(19/26)	EUR	300 %	300 %	98,1800	294.540,00	1,74
XS2922764191	Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	EUR	400 %	400 %	97,1810	388.724,00	2,29
XS2615940215	Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v. 23(28/28)	EUR	200 %	200 %	103,7150	207.430,00	1,22
XS1002121454	Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	EUR	315 %	315 %	112,4260	354.310,54	2,09
XS2195096420	Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	EUR	300 %	300 %	97,2770	291.831,00	1,72
CZ0001004253	Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89	CZK	10.000 %	10.000 %	99,5050	398.274,90	2,35
USG91139AF57	TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	400 %	400 %	96,5390	357.551,85	2,11
XS2753429047	Ungarn EO-Bonds 2024(29)	EUR	300 %	300 %	101,9240	305.772,00	1,80
US912810EW46	United States of America DL-Bonds 1996(26)	USD	200 %	200 %	101,8027	188.523,58	1,11
XS1048428442	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	400 %	400 %	100,3800	401.520,00	2,37
DE000A3E4597	Zalando SE Wandelanl.v.20(27)Tr.B	EUR	300 %	300 %	94,2360	282.708,00	1,67
AT0000A04967	Österreich, Republik EO-Med.-T. Nts 2007(37) 144A	EUR	300 %	300 %	108,8050	326.415,00	1,93
Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR	121.601,54	0,72
Sonstige					EUR	121.601,54	0,72
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	400 CHF	400 CHF	290,5000	121.601,54	0,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	3.830.980,78	22,60
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	3.830.980,78	22,60
DE000A351PD9	BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	EUR	100 %	100 %	38,3240	38.324,00	0,23
XS1380334224	Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/28)	EUR	400 %	400 %	98,6660	394.664,00	2,33
XS2394063437	Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	400 %	400 %	89,2230	356.892,00	2,11
XS2466172280	Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	EUR	400 %	400 %	99,9810	399.924,00	2,36
XS2010039548	Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	EUR	400 %	400 %	89,2830	357.132,00	2,11
XS0097772965	Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	USD	200 %	200 %	109,4190	202.627,78	1,20
XS2326548562	Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	EUR	300 %	300 %	96,4360	289.308,00	1,71
XS1837288494	Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	EUR	600 %	600 %	99,6700	598.020,00	3,53
XS1405784015	Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	EUR	400 %	400 %	98,2570	393.028,00	2,32
XS2430287529	Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	EUR	100 %	100 %	98,5500	98.550,00	0,58
XS2676395077	Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	EUR	200 %	200 %	104,3940	208.788,00	1,23
DE000A3H2VA6	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	EUR	300 %	300 %	99,4490	298.347,00	1,76
XS2286041517	Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR	200 %	200 %	97,6880	195.376,00	1,15
Investmentanteile					EUR	284.912,00	1,68
KVG - eigene Investmentanteile					EUR	284.912,00	1,68
LU0498676971	Multi Struc.Fd-Investor SRI GI Inhaber-Anteile A o.N.	ANT	1.600 EUR	1.600 EUR	89,1400	142.624,00	0,84

Vermögensaufstellung movearis - SELECT zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
LU0404917329	Multi Struc.Fd-Investor SRI GI Inhaber-Anteile P o.N.	ANT		1.600	EUR	88,9300	142.288,00	0,84
Summe Wertpapiervermögen					EUR	16.824.918,43	99,26	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR	-1.118.784,95	-6,60	
Derivate auf einzelne Wertpapiere					EUR	-821.655,74	-4,85	
Wertpapier-Optionsrechte					EUR	-821.655,74	-4,85	
Optionsrechte auf Aktien					EUR	-821.655,74	-4,85	
UBS Group AG PUT 32.00 20.06.2025		XEUR	STK	-40	CHF	5,9100	-24.738,90	-0,15
Amadeus IT Group SA PUT 74.00 19.09.2025		XEUR	STK	-30	EUR	6,1700	-18.510,00	-0,11
ASML Holding NV PUT 720.00 19.09.2025		XEUR	STK	-3	EUR	135,6300	-40.689,00	-0,24
Aurubis AG PUT 85.00 20.06.2025		XEUR	STK	-25	EUR	5,9400	-14.850,00	-0,09
Bayer AG PUT 21.50 17.04.2025		XEUR	STK	-70	EUR	0,5200	-3.640,00	-0,02
Bayer AG PUT 23.00 19.09.2025		XEUR	STK	-70	EUR	2,8300	-19.810,00	-0,12
Bechtle AG PUT 34.00 16.05.2025		XEUR	STK	-40	EUR	1,5400	-6.160,00	-0,04
Carl Zeiss Meditec AG PUT 72.00 20.06.2025		XEUR	STK	-30	EUR	13,0500	-39.150,00	-0,23
Commerzbank AG PUT 18.00 19.09.2025		XEUR	STK	-80	EUR	1,1200	-8.960,00	-0,05
Commerzbank AG PUT 21.00 19.12.2025		XEUR	STK	-100	EUR	2,8900	-28.900,00	-0,17
Daimler Truck Holding AG PUT 42.00 20.06.2025		XEUR	STK	-40	EUR	6,9300	-27.720,00	-0,16
Dermapharm Holding SE PUT 40.00 17.04.2025		XEUR	STK	-40	EUR	3,6000	-14.400,00	-0,08
Dermapharm Holding SE PUT 42.00 20.06.2025		XEUR	STK	-40	EUR	5,7700	-23.080,00	-0,14
Deutsche Post AG PUT 30.00 20.06.2025		XEUR	STK	60	EUR	0,2100	1.260,00	0,01
Deutsche Telekom AG PUT 30.00 19.12.2025		XEUR	STK	80	EUR	1,0200	8.160,00	0,05
DWS Group GmbH & Co KGaA PUT 48.00 20.06.2025		XEUR	STK	-30	EUR	1,9600	-5.880,00	-0,03
Eckert & Ziegler SE PUT 56.00 20.06.2025		XEUR	STK	-25	EUR	4,2300	-10.575,00	-0,06
GFT Technologies SE PUT 24.00 19.09.2025		XEUR	STK	-70	EUR	3,2000	-22.400,00	-0,13
GRENKE AG PUT 14.00 16.05.2025		XEUR	STK	-70	EUR	1,2200	-8.540,00	-0,05
Hornbach Baumarkt AG PUT 76.00 20.06.2025		XEUR	STK	-20	EUR	1,0100	-2.020,00	-0,01
Hypoport SE PUT 220.00 20.06.2025		XEUR	STK	-80	EUR	63,4900	-50.792,00	-0,30
Infineon Technologies AG PUT 37.00 17.04.2025		XEUR	STK	-50	EUR	6,6100	-33.050,00	-0,19
Infineon Technologies AG PUT 40.00 20.06.2025		XEUR	STK	-30	EUR	9,7200	-29.160,00	-0,17
Knorr-Bremse AG PUT 88.00 16.05.2025		XEUR	STK	-20	EUR	7,0800	-14.160,00	-0,08
LANXESS AG PUT 30.00 16.05.2025		XEUR	STK	-60	EUR	3,1400	-18.840,00	-0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton PUT 600.00 19.12.2025		XEUR	STK	2	EUR	71,9200	14.384,00	0,08
MTU Aero Engines AG PUT 320.00 19.09.2025		XEUR	STK	-5	EUR	26,7500	-13.375,00	-0,08
Rheinmetall AG PUT 1400.00 17.04.2025		XEUR	STK	-1	EUR	109,1800	-10.918,00	-0,06
Ryanair Holdings PLC PUT 20.00 20.06.2025		XEUR	STK	-80	EUR	1,8800	-15.040,00	-0,09
Sartorius AG PUT 230.00 16.05.2025 (VZ)		XEUR	STK	-5	EUR	25,2700	-12.635,00	-0,07
Sartorius AG PUT 250.00 17.04.2025 (VZ)		XEUR	STK	-4	EUR	38,5700	-15.428,00	-0,09
Stroeer SE & Co KGaA PUT 46.00 19.09.2025		XEUR	STK	45	EUR	2,3500	10.575,00	0,06
Symrise AG PUT 92.00 20.06.2025		XEUR	STK	-14	EUR	2,9200	-4.088,00	-0,02
TeamViewer SE PUT 12.00 17.04.2025		XEUR	STK	-120	EUR	0,4000	-4.800,00	-0,03
TeamViewer SE PUT 13.00 20.06.2025		XEUR	STK	-120	EUR	1,5400	-18.480,00	-0,11

Vermögensaufstellung movearis - SELECT zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
Wacker Chemie AG PUT 78.00 16.05.2025		XEUR	STK	-20	EUR	6,9400	-13.880,00	-0,08
Wienerberger AG PUT 30.00 19.09.2025		XEUR	STK	-50	EUR	2,9200	-14.600,00	-0,09
Zalando SE PUT 39.00 17.04.2025		XEUR	STK	-50	EUR	7,2500	-36.250,00	-0,21
Wise PLC PUT 10.80 20.06.2025		XLDX	STK	-20	GBP	1,5775	-37.713,97	-0,22
Advanced Micro Devices Inc PUT 100.00 18.07.2025		XCBO	STK	-18	USD	8,1000	-13.500,00	-0,08
Airbnb Inc PUT 145.00 16.05.2025		XCBO	STK	-12	USD	28,3000	-31.444,44	-0,19
Airbnb Inc PUT 160.00 16.05.2025		XCBO	STK	-10	USD	40,5500	-37.546,30	-0,22
Alibaba Group Holding Ltd PUT 120.00 18.07.2025		XCBO	STK	-15	USD	6,2000	-8.611,11	-0,05
Alibaba Group Holding Ltd PUT 135.00 16.05.2025		XCBO	STK	-15	USD	9,4000	-13.055,56	-0,08
Apple Inc PUT 230.00 17.10.2025		XCBO	STK	4	USD	20,2000	7.481,48	0,04
Atlassian Corp PUT 220.00 20.06.2025		XCBO	STK	4	USD	25,3200	9.377,78	0,06
Baidu Inc PUT 100.00 17.04.2025		XCBO	STK	-12	USD	9,0700	-10.077,78	-0,06
BioNTech SE PUT 100.00 19.09.2025		XCBO	STK	-15	USD	16,5000	-22.916,67	-0,14
Coca-Cola Co/The PUT 60.00 20.06.2025		XCBO	STK	50	USD	0,2200	1.018,52	0,01
D-Wave Quantum Inc PUT 10.00 17.04.2025		XCBO	STK	-50	USD	2,5000	-11.574,07	-0,07
Fair Isaac Corp PUT 1700.00 17.04.2025			STK	1	USD	18,3500	1.699,07	0,01
Grab Holdings Ltd PUT 5.00 17.04.2025		XCBO	STK	-240	USD	0,5200	-11.555,56	-0,07
Kenvue Inc PUT 22.00 16.05.2025		XCBO	STK	-120	USD	0,2950	-3.277,78	-0,02
Lennar Corp PUT 100.00 18.07.2025		XCBO	STK	18	USD	3,4500	5.750,00	0,03
Lennar Corp PUT 110.00 18.07.2025 Lieferung Basket		XCBO	STK	20	USD	3,4500	6.388,89	0,04
MSCI Inc PUT 590.00 19.09.2025		XCBO	STK	-3	USD	51,7500	-14.375,00	-0,08
Nutrien Ltd PUT 50.00 20.06.2025		XCBO	STK	-30	USD	2,5500	-7.083,33	-0,04
Occidental Petroleum Corp PUT 52.50 16.05.2025		XCBO	STK	-40	USD	4,7400	-17.555,56	-0,10
Palantir Technologies Inc PUT 40.00 20.06.2025		XCBO	STK	30	USD	0,5500	1.527,78	0,01
Salesforce Inc PUT 330.00 16.05.2025		XCBO	STK	-5	USD	62,6800	-29.018,52	-0,17
Schlumberger NV PUT 40.00 16.05.2025		XCBO	STK	-60	USD	1,0000	-5.555,56	-0,03
Tesla Inc PUT 300.00 18.07.2025		XCBO	STK	2	USD	59,9500	11.101,85	0,07
Aktienindex-Derivate					EUR	28.800,00	0,17	
Aktienindex-Terminkontrakte					EUR	28.800,00	0,17	
EURO STOXX 50 Jun25		XEUR	STK	-20	EUR	5.189,0000	28.800,00	0,17
Optionsrechte					EUR	-337.371,00	-1,99	
Optionsrechte auf Aktienindices					EUR	-337.371,00	-1,99	
DAX Index CALL 20400.00 16.05.2025		XEUR	STK	-15	EUR	2.042,2000	-153.165,00	-0,90
DAX Index PUT 17900.00 20.06.2025		XEUR	STK	6	EUR	70,9000	2.127,00	0,01
EURO STOXX 50 Index CALL 4800.00 17.04.2025		XEUR	STK	-45	EUR	457,7000	-205.965,00	-1,22
EURO STOXX 50 Index PUT 4700.00 17.04.2025		XEUR	STK	10	EUR	6,4000	640,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 4700.00 18.07.2025		XEUR	STK	8	EUR	68,9000	5.512,00	0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 5000.00 19.09.2025		XEUR	STK	8	EUR	168,5000	13.480,00	0,08

Vermögensaufstellung movearis - SELECT zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
Devisen-Derivate					EUR	11.441,79	0,07	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					EUR	11.441,79	0,07	
	Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 07.01.26	OTC	STK	376.015	EUR	1,0972	11.441,79	0,07
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	1.130.713,11	6,67	
Bankbestände					EUR	1.083.734,71	6,39	
Verwahrstelle					EUR	1.083.734,71	6,39	
	Banque de Luxembourg S.A.			9.840,62	AUD	5.675,65	0,03	
	Banque de Luxembourg S.A.			665,47	CAD	428,19	0,00	
	Banque de Luxembourg S.A.			9.401,34	CHF	9.838,36	0,06	
	Banque de Luxembourg S.A.			167.602,74	CNY	21.382,81	0,13	
	Banque de Luxembourg S.A.			761.778,31	CZK	30.490,65	0,18	
	Banque de Luxembourg S.A.			19.996,56	DKK	2.680,22	0,02	
	Banque de Luxembourg S.A.			918.544,90	EUR	918.544,90	5,42	
	Banque de Luxembourg S.A.			7.378,50	GBP	8.820,05	0,05	
	Banque de Luxembourg S.A.			50.789,26	HKD	6.044,69	0,04	
	Banque de Luxembourg S.A.			881.613,00	JPY	5.456,88	0,03	
	Banque de Luxembourg S.A.			118.094,88	MXN	5.348,91	0,03	
	Banque de Luxembourg S.A.			8.710,34	NOK	765,41	0,00	
	Banque de Luxembourg S.A.			4.348,32	SEK	400,87	0,00	
	Banque de Luxembourg S.A.			433,52	SGD	298,63	0,00	
	Banque de Luxembourg S.A.			70.978,30	USD	65.720,65	0,39	
	Banque de Luxembourg S.A.			36.499,60	ZAR	1.837,84	0,01	
Marginkonten					EUR	46.978,40	0,28	
Initial Margin					EUR	75.778,40	0,45	
	Banque de Luxembourg S.A.			75.778,40	EUR	75.778,40	0,45	
Variation Margin					EUR	-28.800,00	-0,17	
	Variation Margin EUR			-28.800,00	EUR	-28.800,00	-0,17	
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	144.349,26	0,85	
	Dividendenansprüche					8.782,70	0,05	
	Zinsansprüche					135.566,56	0,80	
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-30.089,72	-0,18	
	Betreuungsgebühr					-3.128,33	-0,02	
	Prüfungskosten					-6.828,73	-0,04	
	Register- und Transferstellenvergütung					-250,00	0,00	
	Taxe d'Abonnement					-2.083,53	-0,01	
	Verwahrstellenvergütung					-1.010,68	-0,01	
	Verwaltungsvergütung					-14.219,66	-0,08	

Vermögensaufstellung movearis - SELECT zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
	Zentralverwaltungsvergütung					-2.568,79	-0,02
Teilfondsvermögen					EUR	16.951.106,13	100,00
Anteilwert movearis - SELECT (AK)					EUR	47,12	
Umlaufende Anteile movearis - SELECT (AK)					STK	359.758,161	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Derivate

Derivate

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
Advanced Micro Devices Inc PUT 100.00 18.07.2025 BBG01QSRCM27	USD	-18	100	102,74	1,08	171.233,33
Airbnb Inc PUT 145.00 16.05.2025 BBG01S85XRQ3	USD	-12	100	119,46	1,08	132.733,33
Airbnb Inc PUT 160.00 16.05.2025 BBG01S85W1M5	USD	-10	100	119,46	1,08	110.611,11
Alibaba Group Holding Ltd PUT 120.00 18.07.2025 BBG01QSV94K2	USD	-15	100	132,23	1,08	183.652,78
Alibaba Group Holding Ltd PUT 135.00 16.05.2025 BBG01S9RM520	USD	-15	100	132,23	1,08	183.652,78
Amadeus IT Group SA PUT 74.00 19.09.2025 BBG01PZLY4K0	EUR	-30	100	70,50	1	211.500,00
Apple Inc PUT 230.00 17.10.2025 BBG01RM6BNF2	USD	4	100	222,13	1,08	82.270,37
ASML Holding NV PUT 720.00 19.09.2025 BBG01PZKT0Z0	EUR	-3	100	606,00	1	181.800,00
Atlassian Corp PUT 220.00 20.06.2025 BBG01N2B35L3	USD	4	100	212,21	1,08	78.596,30
Aurubis AG PUT 85.00 20.06.2025 BBG01QNCJPC0	EUR	-25	100	87,05	1	217.625,00
Baidu Inc PUT 100.00 17.04.2025 BBG01RR2XRL6	USD	-12	100	92,03	1,08	102.255,56
Bayer AG PUT 21.50 17.04.2025 BBG01RWZGFS5	EUR	-70	100	22,07	1	154.490,00
Bayer AG PUT 23.00 19.09.2025 BBG01QW01P26	EUR	-70	100	22,07	1	154.490,00
Bechtle AG PUT 34.00 16.05.2025 BBG01SHVTQJ1	EUR	-40	100	34,20	1	136.800,00
BioNTech SE PUT 100.00 19.09.2025 BBG01RS5C9T3	USD	-15	100	91,06	1,08	126.472,22
Carl Zeiss Meditec AG PUT 72.00 20.06.2025 BBG01NH3L9T9	EUR	-30	100	60,60	1	181.800,00
Coca-Cola Co/The PUT 60.00 20.06.2025 BBG01KTY30P7	USD	50	100	71,62	1,08	331.574,07
Commerzbank AG PUT 18.00 19.09.2025 BBG01PZMPCF6	EUR	-80	100	20,97	1	167.760,00
Commerzbank AG PUT 21.00 19.12.2025 BBG01PSWXCH1	EUR	-100	100	20,97	1	209.700,00
D-Wave Quantum Inc PUT 10.00 17.04.2025 BBG01R6951V1	USD	-50	100	7,60	1,08	35.185,19
Daimler Truck Holding AG PUT 42.00 20.06.2025 BBG01NH4SN00	EUR	-40	100	37,12	1	148.480,00
DAX Index CALL 20400.00 16.05.2025 BBG01SJ8CTX6	EUR	-15	5	22.163,49	1	1.662.261,75
DAX Index PUT 17900.00 20.06.2025 BBG01M29J766	EUR	6	5	22.163,49	1	664.904,70
Dermapharm Holding SE PUT 40.00 17.04.2025 BBG01RWYT5P9	EUR	-40	100	36,45	1	145.800,00
Dermapharm Holding SE PUT 42.00 20.06.2025 BBG01NH4BQN6	EUR	-40	100	36,45	1	145.800,00
Deutsche Post AG PUT 30.00 20.06.2025 BBG01NH3NOT6	EUR	60	100	39,48	1	236.880,00
Deutsche Telekom AG PUT 30.00 19.12.2025 BBG01Q9MKQD9	EUR	80	100	34,22	1	273.760,00
DWS Group GmbH & Co KGaA PUT 48.00 20.06.2025 BBG01N79GMQ7	EUR	-30	100	50,35	1	151.050,00
Eckert & Ziegler SE PUT 56.00 20.06.2025 BBG01QMRH8N6	EUR	-25	100	55,55	1	138.875,00

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
EURO STOXX 50 Index CALL 4800.00 17.04.2025 BBG01M29LR32	EUR	-45	10	5.248,39	1	2.361.775,50
EURO STOXX 50 Index PUT 4700.00 17.04.2025 BBG01M29LRS5	EUR	10	10	5.248,39	1	524.839,00
EURO STOXX 50 Index PUT 4700.00 18.07.2025 BBG01NH41D10	EUR	8	10	5.248,39	1	419.871,20
EURO STOXX 50 Index PUT 5000.00 19.09.2025 BBG01BQ2H1F4	EUR	8	10	5.248,39	1	419.871,20
Fair Isaac Corp PUT 1700.00 17.04.2025 BBG01P8X3HC8	USD	1	100	1.844,16	1,08	170.755,56
GFT Technologies SE PUT 24.00 19.09.2025 BBG01PZLLBV6	EUR	-70	100	22,40	1	156.800,00
Grab Holdings Ltd PUT 5.00 17.04.2025 BBG01P9RCKB4	USD	-240	100	4,53	1,08	100.666,67
GRENKE AG PUT 14.00 16.05.2025 BBG01SHW7JG2	EUR	-70	100	13,58	1	95.060,00
Hornbach Baumarkt AG PUT 76.00 20.06.2025 BBG018BTFTP8	EUR	-20	100	89,40	1	178.800,00
Hypoport SE PUT 220.00 20.06.2025 BBG01NH3MPO3	EUR	-80	10	156,90	1	125.520,00
Infineon Technologies AG PUT 37.00 17.04.2025 BBG01RWYVB55	EUR	-50	100	30,40	1	151.975,00
Infineon Technologies AG PUT 40.00 20.06.2025 BBG0191BJG7	EUR	-30	100	30,40	1	91.185,00
Kenvue Inc PUT 22.00 16.05.2025 BBG01PWH7Z87	USD	-120	100	23,98	1,08	266.444,44
Knorr-Bremse AG PUT 88.00 16.05.2025 BBG01SHWY395	EUR	-20	100	83,55	1	167.100,00
LANXESS AG PUT 30.00 16.05.2025 BBG01SHVWMH8	EUR	-60	100	27,81	1	166.860,00
Lennar Corp PUT 100.00 18.07.2025 BBG01RZFMHV1	USD	18	100	114,78	1,08	191.300,00
Lennar Corp PUT 110.00 18.07.2025 Lieferung Basket BBG01P1MHPS9	USD	20	100	114,78	1,08	212.555,56
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitt PUT 600.00 19.12.2025 BBG01P22SMH9	EUR	2	100	571,70	1	114.340,00
MSCI Inc PUT 590.00 19.09.2025 BBG01RT4X3D2	USD	-3	100	565,50	1,08	157.083,33
MTU Aero Engines AG PUT 320.00 19.09.2025 BBG01Q3SXM38	EUR	-5	100	320,30	1	160.150,00
Nutrien Ltd PUT 50.00 20.06.2025 BBG01NP1F4S3	USD	-30	100	49,67	1,08	137.972,22
Occidental Petroleum Corp PUT 52.50 16.05.2025 BBG01PWL39F2	USD	-40	100	49,36	1,08	182.814,81
Palantir Technologies Inc PUT 40.00 20.06.2025 BBG01HQDH9F0	USD	30	100	84,40	1,08	234.444,44
Rheinmetall AG PUT 1400.00 17.04.2025 BBG01SCBRJP1	EUR	-1	100	1.319,00	1	131.900,00
Ryanair Holdings PLC PUT 20.00 20.06.2025 BBG01H3KTRC9	EUR	-80	100	18,63	1	149.000,00
Salesforce Inc PUT 330.00 16.05.2025 BBG01PVSCVQ7	USD	-5	100	268,36	1,08	124.240,74
Sartorius AG PUT 230.00 16.05.2025 (VZ) BBG01SHW07Y5	EUR	-5	100	213,60	1	106.800,00
Sartorius AG PUT 250.00 17.04.2025 (VZ) BBG01RWYZM93	EUR	-4	100	213,60	1	85.440,00
Schlumberger NV PUT 40.00 16.05.2025 BBG01PX0SQR9	USD	-60	100	41,80	1,08	232.222,22
Stroer SE & Co KGaA PUT 46.00 19.09.2025 BBG01PZLT3K8	EUR	45	100	53,90	1	242.550,00
Symrise AG PUT 92.00 20.06.2025 BBG018BV1WW3	EUR	-14	100	95,70	1	133.980,00

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
TeamViewer SE PUT 12.00 17.04.2025 BBG01RWZBKX3	EUR	-120	100	11,95	1	143.400,00
TeamViewer SE PUT 13.00 20.06.2025 BBG01NH4D8B7	EUR	-120	100	11,95	1	143.400,00
Tesla Inc PUT 300.00 18.07.2025 BBG01R6CX3D9	USD	2	100	259,16	1,08	47.992,59
UBS Group AG PUT 32.00 20.06.2025 BBG01BHVH5C4	CHF	-40	100	26,87	0,95558	112.476,19
Wacker Chemie AG PUT 78.00 16.05.2025 BBG01SHWVNH4	EUR	-20	100	75,78	1	151.560,00
Wienerberger AG PUT 30.00 19.09.2025 BBG01PZKZ4N8	EUR	-50	100	30,68	1	153.400,00
Wise PLC PUT 10.80 20.06.2025 BBG01R9WH7L2	GBP	-20	1.000	9,45	0,83656	225.925,22
Zalando SE PUT 39.00 17.04.2025 BBG01RWZ7WQ0	EUR	-50	100	31,76	1	158.800,00

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
EURO STOXX 50 Jun25 BBG018BS2XR3	EUR	-20	10	5.248,39	1	1.049.678,00

Devisentermingeschäfte

Bezeichnung	Fälligkeit	Whg.	Nominale	Whg.	Nominale	Marktwert in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt US-Dollar Euro 07.01.26	07.01.2026	USD	-400.000	EUR	376.015	364.572,98	11.441,79	Banque de Luxembourg
Summe							11.441,79	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025

AUD	(Australische Dollar)	1,733830	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,554150	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,955580	=	1 Euro (EUR)
CNY	(Yuan Renminbi)	7,838200	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,984000	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,836560	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,402300	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	161,560000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(Mexikanische Peso)	22,078300	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,380000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,847100	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,451700	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr.Rand)	19,860000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XEUE	Amsterdam Euronext Der.
XEUR	Eurex Deutschland
XLDX	London - Derivatives

OTC Over-the-Counter

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht movearis - Concept Value zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		24.149.425,71	100,13
1. Aktien		7.059.718,68	29,27
- Euro-Länder	EUR	1.806.055,37	7,49
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	805.096,65	3,34
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	4.448.566,66	18,45
2. Investmentanteile		15.844.182,67	65,70
- Investmentfonds	EUR	15.844.182,67	65,70
3. Derivate		9.166,67	0,04
- Futures (Verkauf)	EUR	9.166,67	0,04
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		1.222.714,37	5,07
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	71.464,52	0,30
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-111.079,14	-0,46
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.262.328,99	5,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände		13.643,32	0,06
II. Verbindlichkeiten		-32.370,72	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-32.370,72	-0,13
III. Teilfondsvermögen	EUR	24.117.054,99	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung movearis - Concept Value zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	7.059.718,68	29,27	
Aktien					EUR	7.059.718,68	29,27	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	10.700	DKK	469,8000	673.769,57	2,79
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	800	EUR	606,0000	484.800,00	2,01
FR000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		STK	900	EUR	342,8500	308.565,00	1,28
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001		STK	400	EUR	429,6000	171.840,00	0,71
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3		STK	900	EUR	571,7000	514.530,00	2,13
FR000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		STK	1.000	EUR	210,7500	210.750,00	0,87
SE000108649	Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier A (fria) o.N.		STK	18.310	SEK	77,8000	131.327,08	0,54
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225		STK	400	USD	312,0400	115.570,37	0,48
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		STK	3.400	USD	154,6400	486.829,63	2,02
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	825	USD	190,2600	145.337,50	0,60
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.250	USD	222,1300	462.770,83	1,92
US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.		STK	130	USD	946,4800	113.928,15	0,47
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		STK	310	USD	825,9100	237.066,76	0,98
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	450	USD	576,3600	240.150,00	1,00
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	3.000	USD	375,3900	1.042.750,00	4,32
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	6.000	USD	108,3800	602.111,11	2,50
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20		STK	2.500	USD	49,3600	114.259,26	0,47
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		STK	6.000	USD	25,3400	140.777,78	0,58
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100		STK	360	USD	973,0000	324.333,33	1,34
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	2.650	USD	166,0000	407.314,81	1,69
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	270	USD	523,7500	130.937,50	0,54
Investmentanteile					EUR	15.844.182,67	65,70	
Gruppenfremde Investmentanteile					EUR	15.844.182,67	65,70	
LU1931974775	Amundi Inde.Sol.-A.PRIME JAPAN Nam.-Ant.UC.ETF DR JPY Dis.oN		ANT	6.250	EUR	27,8100	173.812,50	0,72
LU1893597309	BlackRock Europ. Unconst.Eq.Fd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN		ANT	1.200	EUR	199,5000	239.400,00	0,99
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.		ANT	2.680	EUR	620,2300	1.662.216,40	6,89
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR o.N.		ANT	2.000	EUR	23,4800	46.960,00	0,19
LU2530432611	CIF-CG Multi-Sector Income Fd Act.Nom. Z Hgd EUR Acc. oN		ANT	24.000	EUR	11,0600	265.440,00	1,10
DE000A3D1WR4	FAM Credit Select Inhaber-Anteile S		ANT	28	EUR	10.738,5600	300.679,68	1,25
DE000A14N878	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	4.500	EUR	115,9000	521.550,00	2,16
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens-Anteile Y-PF-ACC-EUR oN		ANT	2.000	EUR	379,5700	759.140,00	3,15
LU0933613423	Fidelity Fds-Japan Value Fund Registered Shares Y Acc.EUR oN		ANT	15.100	EUR	27,9400	421.894,00	1,75
IE00BHZRQZ17	FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	6.500	EUR	39,4550	256.457,50	1,06
FR0011006188	H2O Allegro Act. au Port. I-C(4 Déc.) o.N.		ANT	2	EUR	228.445,5000	456.891,00	1,89
FR0011006220	H2O Vivace Act. au Port. I-C(4 Déc.) o.N.		ANT	2	EUR	206.655,0000	413.310,00	1,71

Vermögensaufstellung movearis - Concept Value zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
IE00B60SX394	InvescoMI MSCI World ETF Registered Shares Acc o.N	ANT	800	EUR	104,2350	83.388,00	0,35
IE00BJ5JNY98	iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	10.500	EUR	11,3360	119.028,00	0,49
IE00BF20LF40	iShs VI-MSCI Eur.Mid Cap.U.ETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	43.000	EUR	7,8685	338.345,50	1,40
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	1.050	EUR	169,0800	177.534,00	0,74
IE000I8KRL9	iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	78.000	EUR	5,8440	455.832,00	1,89
IE00B43HR379	iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	40.000	EUR	10,6460	425.840,00	1,77
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-GI.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	ANT	3.800	EUR	45,3700	172.406,00	0,71
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN	ANT	3.400	EUR	112,5900	382.806,00	1,59
LU0278527428	Nordea 1-Nordic Equ. Sm.Cap Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	ANT	10.500	EUR	47,4565	498.293,25	2,07
IE00BWBXM948	SPDR S+P US Tech.Sel.Sec.UETF Registered Shares o.N.	ANT	3.000	EUR	98,1200	294.360,00	1,22
LU0322253906	Xtr.MSCI Europe Small Cap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	6.300	EUR	59,2600	373.338,00	1,55
LU0572961604	Jan.Hend.Hor.:JHH Jap.Sm.Comp. Actions Nom. A2(Acc.)JPY o.N.	ANT	4.000	JPY	10.383,9200	257.091,36	1,07
LU1681038326	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	ANT	200	USD	216,8000	40.148,15	0,17
LU1878469359	CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act. Nom. IU USD Acc. oN	ANT	9.600	USD	18,5684	165.052,44	0,68
LU0444972805	CT (Lux) Global Technology Namens-Anteile IU USD o.N.	ANT	3.000	USD	21,4806	59.668,33	0,25
LU1116431138	Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	ANT	19.100	USD	22,7400	402.161,11	1,67
LU0702159939	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. Y-Acc-USD o.N.	ANT	8.000	USD	32,5900	241.407,41	1,00
LU0346390866	Fidelity Fds-China Focus Fund Reg. Shares Y Acc.USD o.N.	ANT	8.000	USD	24,4500	181.111,11	0,75
LU1560650563	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. USD o.N.	ANT	1.000	USD	39,7300	36.787,04	0,15
LU0346391161	Fidelity Fds-Greater China Fd. Reg.Shares Y Acc. USD o.N.	ANT	7.000	USD	25,9200	168.000,00	0,70
IE00BMX0DF60	iShares V-US Med.Devs UC.ETF Reg. Shs USD Acc. o.N.	ANT	465.000	USD	6,5163	2.805.629,17	11,63
IE000NFR7C63	iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	28.000	USD	4,4937	116.503,33	0,48
LU1983261949	Jan.Hend.Hor.:GI.Smaller Comp. Act. Nom. IU2 USD Acc. oN	ANT	13.500	USD	40,5700	507.125,00	2,10
LU1897414568	Jan.Hend.Hor.:JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 USD Acc. oN	ANT	20.400	USD	22,6200	427.266,67	1,77
LU0133096981	T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	ANT	5.000	USD	109,6200	507.500,00	2,10
LU2648078678	T. Rowe Price-US Stru.Res.Eq. Act.Nom. I USD Acc. oN	ANT	81.000	USD	11,9600	897.000,00	3,72
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	ANT	8.700	USD	23,9350	192.809,72	0,80

Summe Wertpapiervermögen	EUR	22.903.901,35	94,97
---------------------------------	------------	----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	9.166,67	0,04
--	------------	-----------------	-------------

Aktienindex-Derivate	EUR	9.166,67	0,04
-----------------------------	------------	-----------------	-------------

Aktienindex-Terminkontrakte	EUR	9.166,67	0,04
------------------------------------	------------	-----------------	-------------

S&P500 EMINI FUT Jun25	XCME	STK	-3	USD	5.653,2500	9.166,67	0,04
------------------------	------	-----	----	-----	------------	----------	------

Vermögensaufstellung movearis - Concept Value zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	1.222.714,37	5,07
Bankbestände					EUR	1.190.928,26	4,94
Verwahrstelle					EUR	1.190.928,26	4,94
	Banque de Luxembourg S.A.		913.279,88	CHF		955.733,56	3,96
	Banque de Luxembourg S.A.		-867.905,59	DKK		-116.328,76	-0,48
	Banque de Luxembourg S.A.		71.464,52	EUR		71.464,52	0,30
	Banque de Luxembourg S.A.		121.748,50	GBP		145.534,69	0,60
	Banque de Luxembourg S.A.		13.921.314,00	JPY		86.168,07	0,36
	Banque de Luxembourg S.A.		56.943,19	SEK		5.249,62	0,02
	Banque de Luxembourg S.A.		46.555,08	USD		43.106,56	0,18
Marginkonten					EUR	31.786,11	0,13
Initial Margin					EUR	40.952,78	0,17
	Banque de Luxembourg S.A.		44.229,00	USD		40.952,78	0,17
Variation Margin					EUR	-9.166,67	-0,04
	Variation Margin USD		-9.900,00	USD		-9.166,67	-0,04
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	13.643,32	0,06
	Dividendenansprüche					11.674,88	0,05
	Sonstige Forderungen					1.968,44	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-32.370,72	-0,13
	Betreuungsgebühr					-4.117,42	-0,02
	Prüfungskosten					-6.828,73	-0,03
	Register- und Transferstellenvergütung					-250,00	0,00
	Taxe d'Abonnement					-1.999,09	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-1.411,68	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-15.440,32	-0,06
	Zentralverwaltungsvergütung					-2.323,48	-0,01
Teilfondsvermögen					EUR	24.117.054,99	100,00
Anteilwert movearis - Concept Value (AK)					EUR	12,31	
Umlaufende Anteile movearis - Concept Value (AK)					STK	1.959.136,785	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Derivate

Derivate

Future

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Exposure in EUR
S&P500 EMINI FUT Jun25 BBG01FTN83M4	USD	-3	50	5.611,85	1,08	779.423,61

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025

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)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,847100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Marktschlüssel

Terminbörse

XCME	Chicago Merc. Ex.
------	-------------------

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht movearis - Bond zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		14.798.836,71	100,24
1. Anleihen		13.488.900,60	91,37
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	2.057.700,57	13,94
- Unternehmensanleihen	EUR	11.431.200,03	77,43
2. Investmentanteile		636.771,00	4,31
- Investmentfonds	EUR	636.771,00	4,31
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		477.365,94	3,23
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	451.261,38	3,06
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	10.541,63	0,07
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	15.562,93	0,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände		195.799,17	1,33
II. Verbindlichkeiten		-35.134,42	-0,24
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-35.134,42	-0,24
III. Teilfondsvermögen	EUR	14.763.702,29	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung movearis - Bond zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		10.161.182,18	68,83
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		10.161.182,18	68,83
FR001400Q6Z9	Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)		EUR	200 %	102,5590	205.118,00	1,39
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	400 %	66,9020	247.785,19	1,68
BE6285455497	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)		EUR	250 %	98,1180	245.295,00	1,66
BE6352800765	Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2024(24/29)		EUR	200 %	100,5930	201.186,00	1,36
XS2630111982	Bayer AG MTN v.2023(2026/2026)		EUR	300 %	101,7330	305.199,00	2,07
XS2630111719	Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)		EUR	100 %	104,1040	104.104,00	0,71
XS1224955408	BHP Billiton Finance Ltd. EO-Med.-T. Notes 2015(15/30)		EUR	200 %	92,5110	185.022,00	1,25
XS1271836600	Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)		EUR	400 %	100,2030	400.812,00	2,71
XS2747600018	E.ON SE Medium Term Notes v.24(30/31)		EUR	250 %	100,8320	252.080,00	1,71
AT0000A1U9K9	Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2017(27)1551		EUR	100 %	97,5500	97.550,00	0,66
XS1319820541	Fedex Corp. EO-Notes 2016(16/27)		EUR	300 %	98,3200	294.960,00	2,00
XS2324724645	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)		EUR	400 %	97,3720	389.488,00	2,64
XS2832873355	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)		EUR	200 %	103,0350	206.070,00	1,40
XS2482872418	Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2025/2025)		EUR	500 %	99,8490	499.245,00	3,38
XS2482872251	Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2030/2030)		EUR	200 %	99,1620	198.324,00	1,34
XS1509006380	Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2016(24/25)		EUR	300 %	99,8830	299.649,00	2,03
DE000A383EL9	HOCHTIEF AG MTN v.2024(2030/2030)		EUR	350 %	103,3820	361.837,00	2,45
IT0005493298	Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(25)		EUR	400 %	99,6010	398.404,00	2,70
US24422EXU80	John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(34)		USD	250 %	100,6230	232.923,61	1,58
XS2475954579	Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	200 %	98,3690	196.738,00	1,33
DE000LB2CPE5	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 19(25/unb.)		EUR	200 %	99,8120	199.624,00	1,35
US6174468C63	Morgan Stanley DL-Med.-Term Nts 2015(15/25)		USD	150 %	99,8240	138.644,44	0,94
XS2197673747	MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)		EUR	350 %	100,0000	350.000,00	2,37
XS2887896574	MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)		EUR	300 %	102,1890	306.567,00	2,08
NO0010786288	Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)		NOK	7.500 %	96,2900	634.600,18	4,30
XS1551677260	NTPC Ltd. EO-Med.-Term Notes 2017(27)		EUR	200 %	99,3020	198.604,00	1,35
XS2922764191	Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)		EUR	200 %	97,1810	194.362,00	1,32
XS2615940215	Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v. 23(28/28)		EUR	200 %	103,7150	207.430,00	1,40
XS2364199757	Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S		EUR	200 %	83,7170	167.434,00	1,13
XS2523390271	RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)		EUR	450 %	99,9150	449.617,50	3,05
XS2584685031	RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)		EUR	150 %	102,3460	153.519,00	1,04
XS1002121454	Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)		EUR	473 %	112,4260	531.465,81	3,60
XS1843449122	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S		EUR	200 %	99,4070	198.814,00	1,35
FR001400IIO6	THALES S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)		EUR	300 %	102,7650	308.295,00	2,09
CZ0001004253	Tschechien KC-Anl. 2014(25) Ser.89		CZK	5.000 %	99,5050	199.137,45	1,35
XS2152062209	Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.20(25)		EUR	200 %	99,9940	199.988,00	1,35

Vermögensaufstellung movearis - Bond zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾	
XS1048428442	Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	300	%	100,3800	301.140,00	2,04	
DE000WBPOA20	Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	EUR	100	%	100,1500	100.150,00	0,68	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	3.327.718,42	22,54
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	3.327.718,42	22,54
XS1234373733	3M Co. EO-Med.-Term Nts 2015(15/30) F	EUR	200	%	94,0920	188.184,00	1,27	
DE000A351PD9	BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	EUR	100	%	38,3240	38.324,00	0,26	
XS1689523840	Brenntag Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	150	%	99,2740	148.911,00	1,01	
CA135087P816	Canada CD-Bonds 2023(26)	CAD	200	%	100,4690	129.291,25	0,88	
XS2623221228	Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	EUR	300	%	102,8730	308.619,00	2,09	
XS2010039548	Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	EUR	200	%	89,2830	178.566,00	1,21	
XS2776793965	Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2024(24/29)	EUR	200	%	101,7450	203.490,00	1,38	
XS1143916465	Linde Inc. EO-Notes 2014(14/25)	EUR	200	%	99,5050	199.010,00	1,35	
XS2634593854	Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	EUR	200	%	100,1770	200.354,00	1,36	
XS1963745234	McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	EUR	200	%	90,8970	181.794,00	1,23	
XS1054418600	Mexiko EO-Medium-Term Nts 2014(14/29)	EUR	200	%	99,9100	199.820,00	1,35	
XS2679898184	REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	EUR	200	%	105,9070	211.814,00	1,43	
US87264ABU88	T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)	USD	200	%	98,0590	181.590,74	1,23	
US892331AD13	Toyota Motor Corp. DL-Notes 2018(28)	USD	250	%	98,6540	228.365,74	1,55	
US9128283W81	United States of America DL-Notes 2018(28)	USD	150	%	96,9492	134.651,69	0,91	
DE000A3H2VA6	Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	EUR	500	%	99,4490	497.245,00	3,37	
XS2286041517	Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR	100	%	97,6880	97.688,00	0,66	
Investmentanteile						EUR	636.771,00	4,31
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	636.771,00	4,31
LU0399027613	Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N.	ANT	1.900	EUR	134,5700	255.683,00	1,73	
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AML Inhaber-Anteile I(a)	ANT	3.200	EUR	119,0900	381.088,00	2,58	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	14.125.671,60	95,68
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR	477.365,94	3,23
Bankbestände						EUR	477.365,94	3,23
Verwahrstelle						EUR	477.365,94	3,23
Banque de Luxembourg S.A.			12.904,83	CAD		8.303,46	0,06	
Banque de Luxembourg S.A.			234.000,00	CZK		9.365,99	0,06	
Banque de Luxembourg S.A.			451.261,38	EUR		451.261,38	3,06	
Banque de Luxembourg S.A.			13.378,78	NOK		1.175,64	0,01	
Banque de Luxembourg S.A.			7.840,23	USD		7.259,47	0,05	

Vermögensaufstellung movearis - Bond zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	195.799,17	1,33
	Zinsansprüche					195.799,17	1,33
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-35.134,42	-0,24
	Betreuungsgebühr					-2.698,97	-0,02
	Performancegebühr					-15.635,74	-0,11
	Prüfungskosten					-6.828,73	-0,05
	Register- und Transferstellenvergütung					-125,00	0,00
	Taxe d'Abonnement					-1.813,73	-0,01
	Verwahrstellenvergütung					-907,50	-0,01
	Verwaltungsvergütung					-6.134,03	-0,04
	Zentralverwaltungsvergütung					-990,72	-0,01
Teilfondsvermögen					EUR	14.763.702,29	100,00
Anteilwert movearis - Bond (AK)					EUR	48,77	
Umlaufende Anteile movearis - Bond (AK)					STK	302.726,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025		
CAD	(Kanadische Dollar)	1,554150	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,984000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,380000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025 (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 nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten den Teilfonds 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 jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

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

Zusammengefasster Abschluss

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

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

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 von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert 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 31.03.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31.03.2024 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2025 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-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds 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 Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren 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 bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 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.

Erläuterung 10 - Potenzielle Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren

Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren werden initial mit der Differenz zwischen dem letzten Börsenkurs und der gezahlten Abfindung unter Berücksichtigung eines Illiquiditätsabschlags bewertet. Die Bewertung wird laufend aktualisiert, sobald neue Erkenntnisse in Form einer gerichtlichen Entscheidung (in erster oder zweiter Instanz) vorliegen.

Nachbesserungsrechte, die aus dem Abschluss eines sogenannten Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages (BuG) resultieren, entsprechen einem Anspruch auf eine im BuG-Vertrag festgelegte fixe Garantiedividende. Da in diesen Fällen eine eindeutige Wertzuweisung nicht möglich ist, erfolgt eine Bewertung der Nachbesserungsrechte mit null.

Zum 31.03.2025 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

TOP VERMÖGEN FONDS - SELECT

Gattungsbezeichnung	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
MAN SE NBR 08.09.2021	1.500	0,0000	0,00	0,00



AXXION



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.