



Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Meisterstück



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025.....	10
Service Partner & Dienstleister.....	13

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		113.219.855,40	100,14
1. Aktien		510.488,51	0,45
- Deutschland	EUR	119.130,00	0,11
- Euro-Länder	EUR	209.109,51	0,18
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	182.249,00	0,16
2. Anleihen		15.096.130,99	13,35
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	289.183,57	0,26
- Unternehmensanleihen	EUR	14.806.947,42	13,10
3. Zertifikate		3.660.619,00	3,24
- Zertifikate	EUR	3.660.619,00	3,24
4. Investmentanteile		93.289.873,33	82,52
- Gemischte Fonds	EUR	18.909.154,65	16,73
- Indexfonds	EUR	30.736.993,68	27,19
- Aktienfonds	EUR	15.277.484,75	13,51
- Rentenfonds	EUR	26.320.750,64	23,28
- Geldmarktfonds	EUR	2.045.489,61	1,81
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		396.967,79	0,35
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	396.967,55	0,35
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	0,24	0,00
6. Sonstige Vermögensgegenstände		265.775,78	0,24
II. Verbindlichkeiten		-162.055,43	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-162.055,43	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR	113.057.799,97	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	13.956.940,75	12,34		
Aktien						EUR	510.488,51	0,45		
CY0200352116	Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	STK		8.600	8.600	0	EUR	13,7450	118.207,00	0,10
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		15.000	11.000	11.300	EUR	7,9420	119.130,00	0,11
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK		3.100	3.100	0	EUR	58,7900	182.249,00	0,16
CY0200352116	Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	STK		6.500	6.500	0	USD	16,4100	90.902,51	0,08
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	10.239.917,24	9,06		
XS0866310088	AT & T Inc. EO-Notes 2012(12/32)	EUR		300	0	0	%	101,0310	303.093,00	0,27
XS2636745882	Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	EUR		400	0	0	%	108,0750	432.300,00	0,38
XS2451803063	Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2022(2030/2082)	EUR		200	0	0	%	100,7240	201.448,00	0,18
XS2630111719	Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	EUR		200	0	0	%	106,0590	212.118,00	0,19
DE000BLB6JZ6	Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(27)	EUR		300	0	0	%	103,6060	310.818,00	0,27
XS2621007660	Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	EUR		400	100	0	%	104,3700	417.480,00	0,37
XS2363235107	Deutsche Lufthansa AG MTN v. 2021(2029/2029)	EUR		500	0	0	%	102,1090	510.545,00	0,45
XS2574873183	E.ON SE Medium Term Notes v. 23(34/35)	EUR		400	0	0	%	102,9820	411.928,00	0,36
XS0438844093	EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2009(39)	EUR		400	0	0	%	124,8540	499.416,00	0,44
XS2559580548	Fresenius SE & Co. KGaA MTN v. 2022(2022/2026)	EUR		500	0	0	%	101,5600	507.800,00	0,45
XS2357754097	Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2021(31/32)	EUR		300	0	0	%	89,1760	267.528,00	0,24
XS2630524986	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR		424	0	0	%	101,8210	431.721,04	0,38
XS2577874782	Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32)	EUR		400	200	0	%	102,7010	410.804,00	0,36
US459200AR21	Intl Business Machines Corp. DL-Debentures 1997(04/27)	USD		250	0	0	%	104,1890	221.981,00	0,20
US478160CG79	Johnson & Johnson DL-Notes 2017(17/47)	USD		500	300	0	%	80,3310	342.300,15	0,30
US423074AF08	Kraft Heinz Foods Co. DL-Debentures 1998(28)	USD		250	100	0	%	105,0990	223.919,81	0,20
XS2415386726	LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR		400	0	0	%	89,5410	358.164,00	0,32
US57636QBC78	Mastercard Inc. DL-Notes 2024(24/35)	USD		250	0	0	%	98,3880	209.621,61	0,19
US58013MFW91	McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2023(23/53)	USD		500	500	0	%	96,3200	410.431,23	0,36
XS2778370051	METRO AG EO-MTN v. 2024(2029/2029)	EUR		500	0	0	%	102,9910	514.955,00	0,46
FR001400H0F5	Nexans S.A. EO-Obl. 2023(23/28)	EUR		400	0	0	%	106,0710	424.284,00	0,38
DE000A3H2TA0	Schaeffler AG MTN v.2020(2020/2028)	EUR		300	0	0	%	98,5590	295.677,00	0,26
DE000A3827R4	Sixt SE MTN v.2024(2028/2029)	EUR		200	0	0	%	102,6700	205.340,00	0,18
FR001400DQ84	Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	EUR		300	0	0	%	105,2550	315.765,00	0,28

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2195096420	Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)		EUR	495	0	0 %	97,8520	484.367,40	0,43
XS2615584328	TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	400	150	0 %	110,9740	443.896,00	0,39
XS2550881143	Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30)		EUR	300	0	0 %	105,8090	317.427,00	0,28
XS2597973812	Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	250	0	0 %	101,5040	253.760,00	0,22
XS2583352443	Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/25)		EUR	300	0	0 %	100,3430	301.029,00	0,27
Zertifikate							EUR	3.206.535,00	2,84
DE000A0S9GB0	Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		STK	21.000	11.000	0 EUR	90,0150	1.890.315,00	1,67
DE000A2TOVS9	XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber		STK	30.000	0	0 EUR	43,8740	1.316.220,00	1,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.310.297,75	4,70
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.856.213,75	4,30
DE000A289FK7	Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v. 20(30/unb.)		EUR	400	0	0 %	87,1730	348.692,00	0,31
US037833EU05	Apple Inc. DL-Notes 2023(23/30)		USD	400	200	0 %	101,1210	344.711,10	0,30
XS2554581830	ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)		EUR	500	200	0 %	116,9180	584.590,00	0,52
CA135087K379	Canada CD-Bonds 2019(30)		CAD	500	500	0 %	92,5960	289.183,57	0,26
XS2623222978	Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	500	0	0 %	105,2800	526.400,00	0,47
US375558BD48	Gilead Sciences Inc. DL-Notes 2015(15/46)		USD	200	0	0 %	89,6430	152.791,89	0,14
CH1409722837	Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) EO-Anl. 25(26) PUM		EUR	1.000	1.000	0 %	87,2100	872.100,00	0,77
US594918BZ68	Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/37)		USD	500	500	0 %	95,6700	407.661,50	0,36
US64110LAX47	Netflix Inc. DL-Notes 2019(19/29)		USD	400	400	0 %	107,6850	367.087,10	0,32
USU75000CL81	Roche Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/34) Reg.S		USD	400	200	0 %	101,8710	347.267,77	0,31
USU75000CM64	Roche Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/54) Reg.S		USD	500	300	0 %	97,1380	413.916,82	0,37
XS2601458602	Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)		EUR	200	0	0 %	100,9060	201.812,00	0,18
Zertifikate							EUR	454.084,00	0,40
DE000PD99NG9	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Nachkaufz. 02.08.27 SX5E		STK	400	0	0 EUR	1.135,2100	454.084,00	0,40
Investmentanteile							EUR	93.289.873,33	82,52
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	93.289.873,33	82,52
LU1479563808	AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.		ANT	775	255	0 EUR	2.160,2000	1.674.155,00	1,48
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN		ANT	17.100	2.100	0 EUR	95,4300	1.631.853,00	1,44
LU0094219127	BNPP InstiCash-EUR 1D LVNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.		ANT	13.734	27.033	52.500 EUR	148,9357	2.045.489,61	1,81

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	12.200	3.250	0 EUR	274,8400	3.353.048,00	2,97
LU0553171439	DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.		ANT	28.000	7.550	0 EUR	201,9900	5.655.720,00	5,00
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile LC o.N.		ANT	60.000	19.000	50.000 EUR	91,6200	5.497.200,00	4,86
LU2541301847	Ed.d.R.Fd-EM Climate Bonds Act.Nom. S EUR Acc. oN		ANT	12.000	12.000	0 EUR	105,7700	1.269.240,00	1,12
IE000HJ5VB37	F.T.G.F.Frank.Resp.Inc.2029 Fd Reg.Shs X EUR Dis. oN		ANT	10.000	0	0 EUR	103,9400	1.039.400,00	0,92
LU0936579340	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.		ANT	67.500	17.500	0 EUR	89,2100	6.021.675,00	5,33
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	30.350	10.350	2.700 EUR	181,9100	5.520.968,50	4,88
DE000A3DEBG3	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile B		ANT	23.500	23.500	1.980 EUR	146,2800	3.437.580,00	3,04
DE000A3D05Q3	GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B		ANT	3.000	685	0 EUR	1.121,3700	3.364.110,00	2,98
LU1539691169	Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. D Cap. EUR o.N.		ANT	772	772	0 EUR	1.315,1660	1.015.308,15	0,90
IE000AIFGRB9	Inv.Mkts2-S&P W.Ener.T&S U.ETF Reg.Shs USD Acc. oN		ANT	185.000	35.000	0 EUR	5,1130	945.905,00	0,84
IE000LX17BP9	iShs iB.De.30 T.EO.U.E Reg.Shs EUR Dis. oN		ANT	315.000	120.000	0 EUR	5,1670	1.627.605,00	1,44
IE00BYHYSQ67	iShsII-MSCI Wld Qua.Div.Adv.UE Registered Shs USD (Dist) o.N.		ANT	200.000	0	0 EUR	6,4340	1.286.800,00	1,14
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.Act Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN		ANT	36.000	19.500	3.500 EUR	45,3900	1.634.040,00	1,45
FR0014008UJ6	La Fran.-La Fr.Cred.Innovat. Act.au Port. IC EUR Acc. oN		ANT	2.500	280	0 EUR	1.160,3300	2.900.825,00	2,57
FR0013439510	LA FRANÇAISE REND.GL2028 Act. Nom. TC 3D EUR Acc. oN		ANT	18.500	1.000	0 EUR	113,6400	2.102.340,00	1,86
DE000A1H72N5	LF - ASSETS Defensive Opps Inhaber-Anteile I		ANT	11.000	11.000	0 EUR	91,8900	1.010.790,00	0,89
DE000A2POVA1	LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2		ANT	1.550	100	0 EUR	979,2100	1.517.775,50	1,34
IE0006WWX0P0	LMGF-Franklin Resp.Inc.2028 Fd Reg.Shs X EUR Dis. oN		ANT	10.615	0	0 EUR	103,7000	1.100.775,50	0,97
FR001400C7X8	ODDO BHF-Glbl TARGET 2028 Act.au Port. DI EUR Dis. oN		ANT	1.840	95	0 EUR	1.089,7100	2.005.066,40	1,77
LU1279334137	Pictet - Robotics Namens-Ant.I DY Dis.EUR o.N.		ANT	4.500	1.100	0 EUR	379,8900	1.709.505,00	1,51
LU0104884605	Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.		ANT	1.775	0	0 EUR	621,5700	1.103.286,75	0,98
AT0000A0LNJ1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent Inh.-Ant.I VT (Ausland) o.N.		ANT	190.000	52.500	0 EUR	15,0300	2.855.700,00	2,53
AT0000A0EY50	Raiffeisen-Zentr.eur-ESG-Akt. Inhaber-Anteile I VT o.N.		ANT	3.000	3.000	0 EUR	254,4400	763.320,00	0,68
LU0971565493	Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN		ANT	1.100	1.100	1.200 EUR	516,3300	567.963,00	0,50
LU1953188833	UBS(LJF.S-UBS MS.CH.UN.UC.E. Act. Nom. A USD Dis. oN		ANT	181.500	126.500	20.000 EUR	9,1520	1.661.088,00	1,47
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.		ANT	14.000	8.500	1.500 EUR	136,9400	1.917.160,00	1,70
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA Scre. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	80.000	23.500	3.500 EUR	45,3900	3.631.200,00	3,21
IE00BZ02LR44	Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.		ANT	214.000	92.000	18.000 EUR	39,7250	8.501.150,00	7,52

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
IE00BFMKQ930	Xtr.-USD Corp.Bd Dur.SRI PAB Reg. Shs 2C EUR Hgd oN		ANT	60.000	60.000	0 EUR	19,3710	1.162.260,00	1,03
IE0004MFRED4	Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 1C USD Acc. oN		ANT	89.000	34.000	5.000 EUR	41,1700	3.664.130,00	3,24
LU2296661775	xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN		ANT	66.250	42.250	0 EUR	18,1640	1.203.365,00	1,06
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	5.000	3.000	5.000 EUR	151,1400	755.700,00	0,67
LU1508476642	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile A (USD) o.N.		ANT	170.000	170.000	0 USD	9,5322	1.381.007,33	1,22
LU1546474658	DWS USD Floating Rate Notes Inhaber-Anteile USD LC o.N.		ANT	10.000	10.000	0 USD	235,7100	2.008.777,91	1,78
IE000HFXPOD2	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.Act Reg. Shs JPETF USD Dis. oN		ANT	38.000	38.000	29.000 USD	52,0450	1.685.452,53	1,49
IE00BL58LJ19	Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 1C-USD o.N.		ANT	28.950	28.950	0 USD	43,0100	1.061.138,15	0,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	112.557.111,83	99,56
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	396.967,79	0,35
Bankbestände							EUR	396.967,79	0,35
Verwahrstelle							EUR	396.967,79	0,35
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				396.967,55		EUR		396.967,55	0,35
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				0,28		USD		0,24	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	265.775,78	0,24
Zinsansprüche								265.775,78	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-162.055,43	-0,14
Prüfungskosten								-4.972,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-5.983,53	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-5.233,75	0,00
Verwaltungsvergütung								-145.865,65	-0,13
Fondsvermögen							EUR	113.057.799,97	100,00
Anteilwert Meisterstück P							EUR	113,53	
Umlaufende Anteile Meisterstück P							STK	995.798,710	

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 30.06.2025				
CAD	(Kanadische Dollar)	1,600990	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001102382	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	EUR	2.000	2.000
XS0307424274	Asian Development Bank YN-Medium-Term Notes 2007(27)	JPY	40.000	40.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US458140CM03	Intel Corp. DL-Notes 2024(24/54)	USD	0	500
US24422EWA36	John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2022(27)	USD	0	250
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001102374	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	EUR	0	2.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1282651808	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile A (H2-EUR)o.N.	ANT	17.690	17.690
LU1916265082	Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	ANT	2.600	8.600
DE000A3D9GU4	Empureon Volatil. Screened Fd Inhaber-Anteile I	ANT	300	300
IE00BMXC7V63	iShs 7-S&P 500 Par.AI.Clim. Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	0	270.000
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	200	1.100
DE000A14P8Y9	TBF US CORPORATE BONDS Inhaber-Anteile USD I	ANT	15.000	30.000

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen Meisterstück

	Anteilklasse P
Wertpapierkennnummer	A3D5CJ
ISIN	DE000A3D5CJ4
Fondswährung	Euro
Anteilklassenwährung	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR
Erstausgabedatum	10.02.2023
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
	derzeit: bis zu 2,50%
Rücknahmeabschlag	keiner
Mindestanlagesumme	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,90% p.a.
	derzeit: bis zu 1,60% p.a.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Sonstige Angaben

Anteilwert Meisterstück P	EUR	113,53
Umlaufende Anteile Meisterstück P	STK	995.798,710

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 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

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 %
LU1479563808	AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.	0,00	0,00	1,13
LU1282651808	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile A (H2-EUR)o.N.	0,00	0,00	1,34
LU1508476642	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile A (USD) o.N.	0,00	0,00	1,34
LU2038754953	BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,62
LU1916265082	Bellev.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	0,00	0,00	1,45
LU0094219127	BNPP InstiCash-EUR 1D LVNAV Namens-Anteile I Cap.o.N.	0,00	0,00	0,12
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(f)	0,00	0,00	0,82
LU0553171439	DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	0,00	0,00	0,86
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile LC o.N.	0,00	0,00	0,25
LU1546474658	DWS USD Floating Rate Notes Inhaber-Anteile USD LC o.N.	0,00	0,00	0,35
LU2541301847	Ed.d.R.Fd-EM Climate Bonds Act.Nom. S EUR Acc. oN	0,00	0,00	1,00
DE000A3D9GU4	Empureon Volatil. Screened Fd Inhaber-Anteile I	0,00	0,00	0,90
IE000HJ5VB37	F.T.G.F.Frank.Resp.Inc.2029 Fd Reg.Shs X EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,35
LU0936579340	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Dis. EUR o.N.	0,00	0,00	1,04
LU0952573300	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	0,00	0,00	0,87
DE000A3DEBG3	GANÉ Global Equity Fund Inhaber-Anteile B	0,00	0,00	1,15
DE000A3D05Q3	GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	0,00	0,00	1,10
LU1539691169	Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. D Cap. EUR o.N.	0,00	0,00	1,00
IE000AIFGRB9	Inv.Mkts2-S&P W.Ener.T&S U.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	0,00	0,00	0,18
IE00BMXC7V63	iShs 7-S&P 500 Par.AI.Clim. Reg. Shs USD Acc. oN	0,00	0,00	0,07
IE000LX17BP9	iShs iB.De.30 T.EO.U.E Reg.Shs EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,12
IE00BYHYSQ67	iShsII-MSCI Wld Qua.Div.Adv.UE Registered Shs USD (Dist) o.N.	0,00	0,00	0,38
IE00BF4G7183	JPM ICAV-EU Res.Enh.Idx Eq.Act Reg.Sh.JPM E.R.E.I.E.EO Acc.oN	0,00	0,00	0,23
IE000HFXPD02	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.Act Reg. Shs JPETF USD Dis. oN	0,00	0,00	0,25
FR0014008UJ6	La Fran.-La Fr.Cred.Innovat. Act.au Port. IC EUR Acc. oN	0,00	0,00	0,59
FR0013439510	LA FRANÇAISE REND.GL2028 Act. Nom. TC 3D EUR Acc. oN	0,00	0,00	0,71
DE000A1H72N5	LF - ASSETS Defensive Opps Inhaber-Anteile I	0,00	0,00	0,50
DE000A2POVA1	LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	0,00	0,00	0,91
IE0006WWX0P0	LMGF-Franklin Resp.Inc.2028 Fd Reg.Shs X EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,35
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inhaber-Anteile I o.N.	0,00	0,00	1,33
FR001400C7X8	ODDO BHF-Gibl TARGET 2028 Act.au Port. DI EUR Dis. oN	0,00	0,00	0,63

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 %
LU1279334137	Pictet - Robotics Namens-Ant.I DY Dis.EUR o.N.	0,00	0,00	1,09
LU0104884605	Pictet - Water Namens-Anteile I EUR o.N.	0,00	0,00	1,10
AT0000A0LNJ1	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Rent Inh.-Ant.I VT (Ausland) o.N.	0,00	0,00	0,38
AT0000A0EY50	Raiffeisen-Zentr.eur-ESG-Akt. Inhaber-Anteile I VT o.N.	0,00	0,00	1,19
LU0971565493	Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc. oN	0,00	0,00	1,06
DE000A14P8Y9	TBF US CORPORATE BONDS Inhaber-Anteile USD I	0,00	0,00	0,96
LU1953188833	UBS(L)F.S-UBS MS.CH.UN.UC.E. Act. Nom. A USD Dis. oN	0,00	0,00	0,30
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,35
IE00BL58LJ19	Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg. Shares 1C-USD o.N.	0,00	0,00	0,16
IE00BJZ2DC62	Xtr.(IE)-MSCI USA Scre. Registered Shares 1C USD o.N.	0,00	0,00	0,07
IE00BZO2LR44	Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.	0,00	0,00	0,20
IE00BFMKQ930	Xtr.-USD Corp.Bd Dur.SRI PAB Reg. Shs 2C EUR Hgd oN	0,00	0,00	0,21
IE0004MFRED4	Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 1C USD Acc. oN	0,00	0,00	0,17
LU2296661775	xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Act. au Port. 1D USD Dis. oN	0,00	0,00	0,35
LU0838782315	Xtrackers DAX ESG Screened UC Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,00	0,00	0,09

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 Juli 2025

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. Luxembourg B82 112

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

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.