

# Halbjahresbericht

## PRIVACON Anleihenfonds

zum 31. Januar 2024

---

# Halbjahresbericht des PRIVACON Anleihenfonds

ZUM 31. JANUAR 2024

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	5
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	6

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.763.130,17</b>	<b>101,29</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>12.204.510,49</b>	<b>83,74</b>
Regierungsanleihen	5.243.642,86	35,98
Konsumgüter	1.504.115,32	10,32
Investitionsgüter	1.174.429,52	8,06
Gesundheitswesen	1.100.710,56	7,55
Anleihen supranationaler Organisationen	753.369,69	5,17
Handel	587.500,68	4,03
Versorgungswerte	551.630,40	3,78
Finanzsektor	540.157,74	3,71
Telekommunikation	400.391,76	2,75
Versicherungen	348.561,96	2,39
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>320.004,67</b>	<b>2,20</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>957.115,01</b>	<b>6,57</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.281.500,00</b>	<b>8,79</b>
Zielfondsanteile	1.281.500,00	8,79
Indexfonds	1.281.500,00	8,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-188.338,57</b>	<b>-1,29</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-188.338,57	-1,29
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.574.791,60</b>	<b>100,00*)</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>10.756.893,61</b>	<b>73,80</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>								<b>10.756.893,61</b>	<b>73,80</b>	
0,4000 % BUND SCHANW. V.22-24	DE0001104891		EUR	765.000	765.000	-	%	98,150	750.847,50	5,15
0,5000 % BUND V.18-28	DE0001102440		EUR	800.000	800.000	-	%	94,059	752.472,00	5,16
0,7500 % BAYER V.20-27	XS2199266003		EUR	600.000	600.000	-	%	92,421	554.525,04	3,80
1,0000 % FIDELITY NIS V.19-28	XS2085655590		EUR	600.000	600.000	-	%	90,026	540.157,74	3,71
1,3750 % ENGIE MTN V.17-29	FR0013284254		EUR	600.000	600.000	-	%	91,938	551.630,40	3,78
1,5000 % 3M MTN V.16-31	XS1421915049		EUR	700.000	700.000	-	%	85,661	599.629,52	4,11
1,8750 % GEN.ELEC. V.15-27	XS1238902057		EUR	600.000	600.000	-	%	95,800	574.800,00	3,94
2,0000 % KON.PHILIPS MTN V.20-30	XS2149379211		EUR	600.000	600.000	-	%	91,031	546.185,52	3,75
2,4000 % BUND V.23-30	DE000BU27006		EUR	735.000	735.000	-	%	102,105	750.471,75	5,15
2,6250 % CARREFOUR BQUE MTN V.20-27	FR0013505260		EUR	600.000	600.000	-	%	97,917	587.500,68	4,03
3,2500 % EU MTN V.23-34	EU000A3K4D41		EUR	725.000	725.000	-	%	103,913	753.369,69	5,17
3,2500 % FRANKREICH V.12-45	FR0011461037		EUR	730.000	730.000	-	%	102,026	744.789,80	5,11
3,5000 % AT&T V.13-25	XS0993148856		EUR	400.000	400.000	-	%	100,098	400.391,76	2,75
3,6250 % HEINEKEN MTN V.23-26	XS2719096831		EUR	400.000	400.000	-	%	101,265	405.060,40	2,78
5,5000 % BUND V.00-31	DE0001135176		EUR	615.000	615.000	-	%	122,027	750.466,05	5,15
5,6250 % BUND V.98-28	DE0001135069		EUR	660.000	660.000	-	%	113,180	746.988,00	5,13
6,2500 % ÖSTERREICH V.97-27	AT0000383864		EUR	665.000	665.000	-	%	112,422	747.607,76	5,13
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.447.616,88</b>	<b>9,93</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>								<b>1.447.616,88</b>	<b>9,93</b>	
0,5000 % WHIRLPOOL EMEA FIN. V.20-28	XS2115092954		EUR	600.000	600.000	-	%	88,241	529.447,92	3,63
1,7500 % COCA-COLA EUR.PART. V.16-28	XS1415535696		EUR	600.000	600.000	-	%	94,935	569.607,00	3,91
2,5000 % CHUBB INA HOLD. V.18-38	XS1785813251		EUR	400.000	400.000	-	%	87,140	348.561,96	2,39
<b>Investmentanteile</b>								<b>1.281.500,00</b>	<b>8,79</b>	
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>										
<b>Euro</b>								<b>1.281.500,00</b>	<b>8,79</b>	
BNPP EASY-JPM ESG EMU GBIG1-3Y	LU2533810862		ANT	125.000	-	87.000	EUR	10,252	1.281.500,00	8,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>13.486.010,49</b>	<b>92,53</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>957.115,01</b>	<b>6,57</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>957.115,01</b>	<b>6,57</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	957.115,01			%	100,000	957.115,01	6,57
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>320.004,67</b>	<b>2,20</b>	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	139.047,87					139.047,87	0,95
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	180.956,80					180.956,80	1,24

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-188.338,57</b>	<b>-1,29</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-180.956,80				-180.956,80	-1,24
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.381,77				-7.381,77	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>14.574.791,60</b>	<b>100,00*</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### PRIVACON Anleihenfonds -I-

ISIN	DE000A141WQ2
Fondsvermögen (EUR)	14.574.791,60
Anteilwert (EUR)	94,22
Umlaufende Anteile (STK)	154.688,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.01.2024 oder letztbekannte.

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Investmentanteile

#### Gesellschaftsfremde Investmentanteile

##### Euro

AIS-AM.FLOAT.R.DL CORP.ESG 'C'	LU1681041114	ANT	-	15.900
B.PE-JPM ESG EMU-STAAT.IG 3-5Y	LU2244387457	ANT	-	280.000
INDEXIQ-I.FACT.SUS T.CO.EO. ETF	LU1603790731	ANT	-	75.000
ISH.II-E.HY CORP.BD.ESG U.	IE00BJK55C48	ANT	-	260.000
ISH.III-ISH.EUR GOV.BD.CL.	IE00BLDGH447	ANT	-	545.000
ISHSIII-EO CB XF ESG ETF 'EUR'	IE00B4L5ZY03	ANT	-	16.500
MUL-AMUNDI EO GOV.GR.BD.	LU2356220926	ANT	26.000	406.000
WISDOMTREE AT1 COCO BD.U.	IE00BFNNN236	ANT	-	18.400

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,53 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### PRIVACON Anleihenfonds -I-

ISIN	DE000A141WQ2
Fondsvermögen (EUR)	14.574.791,60
Anteilwert (EUR)	94,22
Umlaufende Anteile (STK)	154.688,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,30%, derzeit 0,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
AIS-Am.FLOAT.R.DL CORP.ESG 'C'	0,17000 % p.a.
BNPP Easy-JPM ESG EMU GBIG1-3Y	0,03000 % p.a.
B.PE-JPM ESG EMU-Staat.IG 3-5Y	0,15000 % p.a.
IndexIQ-I.Fact.Sust.Co.EO. ETF	0,30000 % p.a.
iSh.II-E.HY Corp.Bd.ESG U.	0,25000 % p.a.
iSh.III-iSh.EUR Gov.Bd.Cl.	0,09000 % p.a.
IShsIII-EO CB XF ESG ETF 'EUR'	0,20000 % p.a.
MUL-Amundi EO Gov.Gr.Bd.	0,20000 % p.a.
WisdomTree AT1 CoCo Bd.U.	0,39000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.

Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

