

Halbjahresbericht

Bueno Global Strategy

zum 28. Februar 2025

Halbjahresbericht des Bueno Global Strategy

ZUM 28. FEBRUAR 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	22.816.525,00	100,05
1. Aktien	5.177.050,92	22,70
Finanzwerte	1.555.400,00	6,82
Industriewerte	732.843,31	3,21
Technologie	657.030,00	2,88
Rohstoffe	522.256,45	2,29
Gesundheitswesen	422.680,00	1,85
Energiewerte	317.835,00	1,39
Verbraucher-Dienstleistungen	317.265,00	1,39
Versorgungsunternehmen	218.176,97	0,96
Telekommunikation	173.750,00	0,76
Konsumgüter	162.476,69	0,71
Immobilien	97.337,50	0,43
2. Anleihen	7.698.753,88	33,76
Banking/Bankwesen	1.533.542,44	6,72
Immobilien	705.499,08	3,09
Versorgungswerte	613.685,36	2,69
Anleihen supranationaler Organisationen	591.778,80	2,59
Regierungsanleihen	468.648,59	2,05
Energiewerte	422.358,84	1,85
Dienstleistungen	413.858,32	1,81
Handel	398.549,00	1,75
Transportwesen	398.120,00	1,75
Medien	393.200,00	1,72
Investitionsgüter	387.334,08	1,70
Gesundheitswesen	361.359,56	1,58
Agency	355.904,04	1,56
Reise & Freizeit	350.480,00	1,54
Anleihen ausländischer Regierungen	304.435,77	1,33
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	114.337,59	0,50
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	450.855,50	1,98

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
7. Sonstige Vermögensgegenstände	9.375.527,11	41,11
Zertifikate	1.197.692,31	5,25
Zielfondsanteile	8.177.834,80	35,86
Indexfonds	6.998.890,47	30,69
Aktienfonds	1.178.944,33	5,17
II. Verbindlichkeiten	-10.410,89	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.410,89	-0,05
III. Fondsvermögen	22.806.114,11	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							11.672.875,59	51,18		
Aktien										
Euro							4.669.990,47	20,48		
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	632	-	-	EUR	176,620	111.623,84	0,49
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	500	-	350	EUR	330,300	165.150,00	0,72
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	675	-	-	EUR	678,600	458.055,00	2,01
AXA	FR0000120628		STK	7.500	-	-	EUR	37,440	280.800,00	1,23
AZELIS GR. NAM.	BE0974400328		STK	116	-	-	EUR	18,260	2.118,16	0,01
BASF NAM.	DE000BASF111		STK	1.650	-	-	EUR	49,210	81.196,50	0,36
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	4.000	-	-	EUR	72,860	291.440,00	1,28
COBANK	DE000CBK1001		STK	9.000	9.000	-	EUR	20,610	185.490,00	0,81
COVESTRO	DE0006062144		STK	2.000	-	-	EUR	58,060	116.120,00	0,51
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	600	-	-	EUR	251,200	150.720,00	0,66
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	5.000	-	3.000	EUR	34,750	173.750,00	0,76
FRAPORT	DE0005773303		STK	2.250	-	-	EUR	55,500	124.875,00	0,55
FRESENIUS	DE0005785604		STK	5.500	-	-	EUR	38,460	211.530,00	0,93
GERRESHEIMER	DE000A0LD6E6		STK	1.000	1.000	-	EUR	80,700	80.700,00	0,35
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	11.935	-	-	EUR	13,950	166.493,25	0,73
LVMH	FR0000121014		STK	350	-	-	EUR	694,900	243.215,00	1,07
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	450	-	-	EUR	546,600	245.970,00	1,08
SAIPEM NAM.	IT0005495657		STK	52.500	52.500	-	EUR	2,202	115.605,00	0,51
SANOFI	FR0000120578		STK	1.250	-	-	EUR	104,360	130.450,00	0,57
SAP	DE0007164600		STK	750	750	-	EUR	265,300	198.975,00	0,87
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	750	-	250	EUR	233,950	175.462,50	0,77
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	850	-	-	EUR	221,200	188.020,00	0,82
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809		STK	6.000	6.000	-	EUR	39,305	235.830,00	1,03
SODEXO	FR0000121220		STK	1.000	-	-	EUR	74,050	74.050,00	0,32
SPRINGER NATURE INH O.N.	DE000SPG1003		STK	2.222	2.222	-	EUR	23,260	51.683,72	0,23
TOTALENERGIES	FR0000120271		STK	3.500	-	-	EUR	57,780	202.230,00	0,89
VINCI	FR0000125486		STK	1.000	-	-	EUR	111,100	111.100,00	0,49
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	3.250	3.250	-	EUR	29,950	97.337,50	0,43
US-Dollar								213.316,11	0,94	
LINDE	IE000S9YS762		STK	475	-	-	USD	467,050	213.316,11	0,94
Schweizer Franken								293.744,34	1,29	
HOLCIM NAM.	CH0012214059		STK	1.250	1.250	-	CHF	98,540	131.267,65	0,58
NESTLÉ	CH0038863350		STK	1.750	-	-	CHF	87,120	162.476,69	0,71
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro							5.298.132,36	23,23		
0,3750 % BAYER V.21-29	XS2281343256		EUR	400.000	-	-	%	90,340	361.359,56	1,58
0,5000 % AGENCE FRANÇ.DÉV. MTN V.20-30	FR0013507993		EUR	400.000	400.000	-	%	88,976	355.904,04	1,56
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.21-33	DE000A3H3JU7		EUR	400.000	-	-	%	80,845	323.379,08	1,42
0,8780 % UBISOFT ENTERT. V.20-27	FR0014000087		EUR	400.000	-	-	%	87,620	350.480,00	1,54
1,6250 % VERALLIA V.21-28	FR0014003G27		EUR	400.000	-	-	%	96,834	387.334,08	1,70
1,8750 % ENEL FRN V.21-UND.	XS2312746345		EUR	400.000	-	-	%	88,979	355.914,68	1,56
2,1250 % ING GR. FRN V.22-26 MTN	XS2483607474		EUR	400.000	-	-	%	99,840	399.360,00	1,75
2,1250 % VONOVIA MTN V.18-30	DE000A19X8B2		EUR	400.000	-	-	%	95,530	382.120,00	1,68

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
2,3750 % EFSF MTN V.22-32	EU000A2SCAC2		EUR	600.000	-	-	%	98,630	591.778,80	2,59
2,5000 % BNP PARIBAS FRN 22-32 MTN	FR0014009HA0		EUR	400.000	-	-	%	98,394	393.576,40	1,73
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9		EUR	400.000	-	-	%	99,637	398.549,00	1,75
4,2500 % CEZ 24/32 MTN	XS2838370414		EUR	250.000	-	-	%	103,108	257.770,68	1,13
4,3750 % BNP PARIBAS FRN V.23-29 MTN	FR001400DCZ6		EUR	300.000	-	-	%	104,196	312.588,84	1,37
4,7500 % DANSKE BK. FRN V.23-30 MTN	XS2637421848		EUR	400.000	-	-	%	107,004	428.017,20	1,88
Zertifikate										
US-Dollar								1.197.692,31	5,25	
ISH.PHYS.MET. GOLD IZ 11-UND.	IE00B4ND3602		STK	22.500	-	-	USD	55,360	1.197.692,31	5,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.400.621,52	10,53	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								1.931.972,93	8,47	
0,9500 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039035		EUR	400.000	-	-	%	99,530	398.120,00	1,75
1,2070 % PROSUS MTN V.22-26	XS2430287529		EUR	400.000	-	-	%	98,300	393.200,00	1,72
3,7500 % CHILE 25/32	XS2975303483		EUR	300.000	300.000	-	%	101,479	304.435,77	1,33
3,8750 % BRENNTAG FIN. MTN V.24-32	XS2802928692		EUR	400.000	-	-	%	103,465	413.858,32	1,81
4,8750 % SAIPEM FIN.INT. MTN V.24-30	XS2826718087		EUR	400.000	-	-	%	105,590	422.358,84	1,85
US-Dollar								468.648,59	2,05	
3,5000 % USA TREA. V.23-30	US91282CGZ86		USD	500.000	-	-	%	97,479	468.648,59	2,05
Investmentanteile								8.177.834,80	35,86	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro								1.529.465,00	6,71	
ISHS 3-ISHS S&P 500 ESG EUR	IE000CR7DJI8		ANT	222.500	-	-	EUR	6,874	1.529.465,00	6,71
US-Dollar								6.648.369,80	29,15	
ISHARES NASDAQ-100	DE000A0F5UF5		ANT	7.000	2.250	-	USD	200,803	1.351.560,00	5,93
ISHARES VII- CORE S&P 500	IE00B5BMR087		ANT	2.100	700	-	USD	625,165	1.262.352,00	5,54
L&G ART.INTELL.UCITS	IE00BK5BCD43		ANT	37.500	-	-	USD	21,953	791.588,47	3,47
SCHROD.ISF ASIAN TOT.RET. 'C'	LU0326949186		ANT	3.000	3.000	-	USD	408,701	1.178.944,33	5,17
XT-SP500EW S+S UE 1CDLA	IE0004MFRED4		ANT	45.000	10.000	-	USD	47,700	2.063.925,00	9,05
Summe Wertpapiervermögen								22.251.331,91	97,57	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								450.855,50	1,98	
Bankguthaben								450.855,50	1,98	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	450.855,50			%	100,000	450.855,50	1,98
Sonstige Vermögensgegenstände								114.337,59	0,50	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	114.337,59					114.337,59	0,50

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-10.410,89	-0,05
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.410,89				-10.410,89	-0,05
Fondsvermögen						EUR		22.806.114,11	100,00^{*)}
Anteilwert							EUR	57,61	
Umlaufende Anteile							STK	395.880,00	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93835 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,04000 = 1 (EUR)

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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

AIXTRON NAM.	DE000A0WMPJ6	STK	-	4.500
CARREFOUR	FR0000120172	STK	-	8.250
CIE D.ST.GOBAIN	FR0000125007	STK	-	1.500
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	-	4.750
HENSOLDT	DE000HAG0005	STK	-	2.000
IBERDROLA INH.-ANR-	ES06445809T5	STK	-	11.935
NORDEA BK.	FI4000297767	STK	-	15.000
PUMA	DE0006969603	STK	-	3.500
REPSOL YPF	ES0173516115	STK	-	6.500

Schweizer Franken

UBS GR. NAM.	CH0244767585	STK	6.000	6.000
--------------	--------------	-----	-------	-------

Dänische Kronen

NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333	STK	-	1.500
-----------------------	--------------	-----	---	-------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,8000 % SPANIEN V.20-27	ES0000012G26	EUR	-	500.000
1,0000 % ESM MTN V.22-27	EU000A1Z99Q7	EUR	-	500.000
1,2500 % ING GR. FRN V.22-27 MTN	XS2443920249	EUR	-	400.000
1,5000 % CESKE DRAHY V.19-26	XS1991190361	EUR	-	500.000
1,6250 % LOUIS DREYFUS CO.FIN. V.21-28	XS2332552541	EUR	-	400.000
2,8750 % DT.LUFTHANSA MTN V.21-27	XS2408458730	EUR	-	200.000

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

FIDELITY FD.-SUST.A.EQ.FD. 'Y'	LU0951203347	ANT	-	60.000
--------------------------------	--------------	-----	---	--------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,57 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	57,61
Umlaufende Anteile (STK)	395.880,00

Schrod.ISF Asian Tot.Ret. 'C'	1,29000 % p.a.
XT-SP500EW S+S UE 1CDLA	0,17000 % p.a.

1) Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften 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

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 Kapitalverwaltungsgegesellschaft 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.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Fidelity Fd.-Sust.A.Eq.Fd. 'Y'	1,07000 % p.a.
iShares NASDAQ-100	0,30000 % p.a.
iShares VII- Core S&P 500	0,07000 % p.a.
iShs 3-iShs S&P 500 ESG EUR	0,10000 % p.a.
L&G Art.Intell.UCITS	0,49000 % p.a.

