



**Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023**

nowinta

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds
(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 K333



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.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
Geschäftsbericht	5
Prüfungsvermerk	7
nowinta	10
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	10
<i>Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	11
<i>Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens</i>	12
nowinta - PRIMUS Global	13
<i>Vermögensübersicht</i>	13
<i>Vermögensaufstellung</i>	14
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	16
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i>	17
nowinta - PRIMUS Balance	18
<i>Vermögensübersicht</i>	18
<i>Vermögensaufstellung</i>	19
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	21
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i>	22
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	23

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG

Verwahrstelle

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

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Portfolioverwalter

nowinta Vermögensverwaltung GmbH
Ellwanger Straße 32
D-73433 AALEN

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

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

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Straße 9
D-54296 TRIER

Anlagevermittler

nowinta Investmentservice GmbH
Ellwanger Straße 32
D-73433 AALEN

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds nowinta (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. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

nowinta - PRIMUS Global in EUR
(im Folgenden „PRIMUS Global“ genannt)

nowinta - PRIMUS Balance in EUR.
(im Folgenden „PRIMUS Balance“ genannt)

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 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. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2008.

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

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

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 „Luxembourg 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.

Geschäftsbericht

Der Portfolioverwalter berichtet im Namen des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft:

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Blick auf die Realität des Jahres 2023 erfordert eine gewisse Sensibilität, insbesondere im Hinblick auf die geopolitischen Herausforderungen wie die Konflikte in der Ukraine und Gaza. Trotz dieser Schwierigkeiten gibt es jedoch Raum für Hoffnung und die Möglichkeit, durch Anstrengungen aller Beteiligten langfristige Lösungen zu finden. Neben diesem für die Aktienmärkte schwierigen Umfeld stiegen auch 2023 die Zinsen global weiter an. So hat die EZB den Leitzins, der im Sommer 2022 zu steigen begann und die Nulllinie verlassen hat, auch im vergangenen Jahr weiter angehoben. Den aktuellen Höchststand erreichte der Leitzins im September mit einer Rate von 4,5%. Die Aktienmärkte reagierten über das gesamte Jahr hindurch recht nervös auf dieses makroökonomische Umfeld, ehe die Märkte ab November zu einer Jahresendrally angesetzt haben. Der Dax konnte in den letzten beiden Monaten des Jahres um gut 12% zulegen, die US-amerikanischen Indizes S&P 500 oder der Nasdaq 100 um gut 12% bzw. sogar 15%. Zusammen mit einem sehr guten Jahresstart konnten die Indizes im Jahr 2023 kräftig zulegen (Dax: + 19%, S&P 500: +24%, Nasdaq 100: +55%). Das Börsenjahr 2023 endete überwiegend positiv für nahezu alle bedeutenden Regionen, mit Ausnahme von China, wo anhaltende politische Unsicherheiten den Kurs weiterhin belasten.

Die Inflationssorgen lassen sukzessive nach und erste Anzeichen für sinkende Zinsen im Jahr 2024 beflügeln die Märkte, die zwei bis drei eingepreisten Zinssenkungen sollten folgen, um die positive Stimmung zu erhalten. Darüber hinaus sehen erste Ökonomen eine weichere Landung als prognostiziert, indem die erwarteten Rezessionen ausfallen könnten. Alles in allem könnte dies zu einem positiven Börsenjahr 2024 führen, wobei die Bewertungen, allen voran von den großen Technologiewerten, nach den Anstiegen der letzten Monate die Erwartungshaltung auf ein hohes Niveau gesetzt hat – Spielraum für negative Nachrichten gibt es kaum. Nach der Outperformance durch den Energiesektors im Jahr 2022 blieb dieser im Jahr 2023 weit hinter dem Markt. Auch der Immobilien Sektor entwickelte sich im Jahr 2023 negativ, dies ist auf das steigende Zinsniveau zurückzuführen, welches die ganze Branche belastet. Auf jegliche Nachrichten reagiert der Markt nervös und unentschlossen, positive Wirtschaftsdaten können den Kurs treiben da die Angst vor einer Rezession gemildert wird. Jedoch können positive Nachrichten die Angst vor anhaltend hohen Zinsen stützen.

Das Anleihenjahr 2023 war geprägt von signifikanten Schwankungen auf dem Euro- und US-Anleihenmarkt. Bis Oktober verzeichneten beide Märkte Kursverluste und Renditeanstiege, bevor es zu einer bemerkenswerten Umkehr kam. Die Entwicklung der Renditen zehnjähriger Bundesanleihen spiegelte die Unsicherheiten wider. Von anfänglichen 2,20 Prozent stiegen sie auf zwischenzeitlich über 3 Prozent. Auch US-Staatsanleihen verzeichneten einen Anstieg mit Höchstständen über 5 Prozent. Zunächst standen Diskussionen über Zinserhöhungen im Vordergrund, doch mit dem Rückgang der Inflation wechselte der Fokus auf Spekulationen über Zinssenkungen. Diese Dynamik, maßgeblich beeinflusst durch Notenbanken, führte zu einer volatilen Entwicklung der Renditen.

Die Zinsstrukturkurve blieb invers, ein deutliches Rezessionssignal. Dies deutet darauf hin, dass Investoren eine wirtschaftliche Abschwächung erwarten, was zu niedrigeren Renditen für langfristige Anleihen führt. Überraschend kündigte die Finanzagentur des Bundes das Ende neuer inflationsgebundener Anleihen für das kommende Jahr an, was einen markanten Einschnitt darstellte. Trotz dieser Herausforderungen griffen Privatanleger verstärkt zu Staatsanleihen, wie etwa rumänische Anleihen und US-Dollar-Anleihen.

Aufgrund dieser Entwicklungen schloss der Teilfonds nowinta - PRIMUS Balance das Jahr mit einem Gewinn von 13,32%. Im Laufe von 2023, in welchem Aktien erheblich besser abschnitten als Anleihen, wurde die antizyklische Maßnahme ergriffen, die neutrale Gewichtung im nowinta - PRIMUS Balance von 75% Aktien zu 25% Anleihen wiederherzustellen. Die Reduzierung des Aktienanteils erfolgte durch den Verkauf von breiten Marktanteilen, wodurch die Gewichtung von Small Caps verstärkt wurde, da diese noch nicht mit der Entwicklung der Large Caps Schritt halten konnten.

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

Der nowinta - PRIMUS Global verzeichnete im letzten Jahr einen Anstieg von 12,23%, leicht unter dem nowinta - PRIMUS Balance. Die Outperformance des Primus Balance, obwohl die Anleihen schlechter abschnitten als die Aktien, ist auf die gezielte Gewichtung von China und den USA zurückzuführen. Der Primus Global reduzierte erst gegen Ende des Jahres die Gewichtung von China aufgrund der anhaltenden geopolitischen Spannungen. Im Gegensatz dazu wies der nowinta - PRIMUS Balance von Anfang an eine geringere Gewichtung in dieser Region auf und hatte ein leichtes Übergewicht an US-amerikanischen Werten, die sich besser entwickelten als der Markt.

Grevenmacher, im April 2024

Der Vorstand der Axxion S.A.



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
nowinta

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des nowinta (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds und der Vermögensübersicht der Teilfonds zum 31. Dezember 2023;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2023;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.



Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 24. April 2024

Andreas Drossel

nowinta

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	158.533.670,71	100,18
1. Investmentanteile	155.933.519,32	98,54
Euro	149.090.152,35	94,22
US-Dollar	6.843.366,97	4,32
2. Bankguthaben	2.600.151,39	1,64
II. Verbindlichkeiten	-288.433,16	-0,18
III. Fondsvermögen	158.245.237,55	100,00

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta

**Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	54.532,48
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	712.438,88

Summe der Erträge	EUR	766.971,36
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.366.762,44
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-64.801,44
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-12.503,35
4. Betreuungsgebühr	EUR	-408.801,58
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-66.374,32
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-914.690,62
7. Prüfungskosten	EUR	-42.295,81
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-55.135,99
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-1.867,71
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-72.889,84

Summe der Aufwendungen	EUR	-3.006.123,10
-------------------------------	------------	----------------------

III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-2.239.151,74
--	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	5.978.722,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.625.128,45

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.353.593,60
--	------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	114.441,86
---	------------	-------------------

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	17.774.080,96
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.888.522,82
--	------------	----------------------

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens

			2023
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		142.706.436,68
1. Ausschüttung	EUR		-2.583.782,36
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		258.901,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	6.888.108,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-6.629.206,80	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-24.841,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		17.888.522,82
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		158.245.237,55

nowinta - PRIMUS Global
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	111.557.070,08	100,18
1. Investmentanteile	109.718.537,44	98,53
Euro	105.511.048,64	94,75
US-Dollar	4.207.488,80	3,78
2. Bankguthaben	1.838.532,64	1,65
II. Verbindlichkeiten	-195.868,28	-0,18
III. Teilfondsvermögen	111.361.201,80	100,00

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta - PRIMUS Global

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	109.718.537,44	98,53	
Investmentanteile							EUR	109.718.537,44	98,53	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB Act.Nom.U. ETF DR USD Acc. oN	LU1861138961		ANT	182.900	96.000		EUR	47.4130	8.671.837,70	7,79
AIS-Amundi MSCI EUROPE M.V.FA. Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681041627		ANT	32.000			EUR	123,9200	3.965.440,00	3,56
Am.ETF-M.US.SRI CL.N.Z.AMB.PAB Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000R85HL30		ANT	203.000	203.000		EUR	99,3400	20.166.020,00	18,11
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5		ANT	21.200			EUR	148,6800	3.152.016,00	2,83
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYX8XC17		ANT	946.800			EUR	6,1390	5.812.405,20	5,22
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00BKVL7D31		ANT	270.000			EUR	6,8590	1.851.930,00	1,66
iShs VI-iSh.Edg.MSCI USA M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7331		ANT	862.370		107.630	EUR	6,5170	5.620.065,29	5,05
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	20.930			EUR	157,0200	3.286.428,60	2,95
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969		ANT	70.700	27.660	48.160	EUR	143,6400	10.155.348,00	9,12
iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCK28		ANT	427.500			EUR	16,4020	7.011.855,00	6,30
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	459.500			EUR	11,8780	5.457.941,00	4,90
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883		ANT	510.500			EUR	7,7670	3.965.053,50	3,56
iShsIV-Edge MSCI Eu.Mult.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N	IE00B20PKV06		ANT	758.550		71.450	EUR	8,3210	6.311.894,55	5,67
iShsIV-MSCI EM ex-China UCITS Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMG6Z448		ANT	920.000	920.000		EUR	4,4670	4.109.640,00	3,69
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92		ANT	250.100		161.900	EUR	12,8580	3.215.785,80	2,89
iShsVII-FTSE MIB U.ETF EUR Acc Registered Shares o.N.	IE00B53L4X51		ANT	18.000			EUR	133,2600	2.398.680,00	2,15
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N.	LU0629460675		ANT	80.400			EUR	109,5200	8.805.408,00	7,91
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480		ANT	9.800			EUR	158,5000	1.553.300,00	1,39
iShs III-S&P 500 Equ.WeI.ETF Reg.Shs () USD Acc. oN	IE000MLMNY50		ANT	840.000	840.000		USD	5,5341	4.207.488,80	3,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	109.718.537,44	98,53	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.838.532,64	1,65	
Kassenbestände							EUR	1.838.532,64	1,65	
Verwahrstelle										
			EUR	1.838.531,74				1.838.531,74	1,65	
			USD	0,99				0,90	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-195.868,28	-0,18	
Verwaltungsvergütung			EUR	-80.742,62				-80.742,62	-0,07	
Betreuungsgebühr			EUR	-23.886,10				-23.886,10	-0,02	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.538,68				-3.538,68	0,00	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.540,29				-6.540,29	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-120,83				-120,83	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-10.924,27				-10.924,27	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-15.667,41				-15.667,41	-0,02	
Sonstige Kosten			EUR	-54.448,08				-54.448,08	-0,05	
Teilfondsvermögen							EUR	111.361.201,80	100,00 ¹⁾	
nowinta - PRIMUS Global P										
Anzahl Anteile							STK	8.386.520,357		
Anteilwert							EUR	13,28		

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta - PRIMUS Global
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)
US-Dollar

(USD)

per 29.12.2023
1,1048500

= 1 Euro (EUR)

nowinta - PRIMUS Global

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	13.966,79
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	510.657,14
Summe der Erträge	EUR	524.623,93

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-964.744,05
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-45.785,53
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-6.246,66
4. Betreuungsgebühr	EUR	-288.840,46
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-45.483,55
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-644.902,86
7. Prüfungskosten	EUR	-20.828,38
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-37.586,38
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-42.342,87
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.096.760,74

III. Ordentliches Nettoergebnis

EUR -1.572.136,81

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.520.262,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.409.497,87

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -889.235,44

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -2.461.372,25

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres

EUR 14.815.338,84

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 12.353.966,59

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta - PRIMUS Global
Entwicklung des Teilfondsvermögens

		2023
I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	102.189.304,71
1. Ausschüttung	EUR	-1.821.815,84
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.370.752,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	3.335.253,54
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-4.706.006,49
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	10.499,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.353.966,59
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	111.361.201,80

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.12.2021	Stück	8.752.282,881	EUR 126.059.241,70	EUR 14,40
31.12.2022	Stück	8.497.245,471	EUR 102.189.304,71	EUR 12,03
31.12.2023	Stück	8.386.520,357	EUR 111.361.201,80	EUR 13,28

nowinta - PRIMUS Balance
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	46.976.600,63	100,20
1. Investmentanteile	46.214.981,88	98,57
Euro	43.579.103,71	92,95
US-Dollar	2.635.878,17	5,62
2. Bankguthaben	761.618,75	1,63
II. Verbindlichkeiten	-92.564,88	-0,20
III. Teilfondsvermögen	46.884.035,75	100,00

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta - PRIMUS Balance
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	46.214.981,88	98,57	
Investmentanteile							EUR	46.214.981,88	98,57	
Gruppenfremde Investmentanteile										
AIS-AM.IDX MSCI EUR.SRI PAB Act. Nom. DR A EUR Acc. oN	LU1861137484		ANT	31.150		12.850	EUR	76,7230	2.389.921,45	5,10
AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB Act.Nom.U. ETF DR USD Acc. oN	LU1861138961		ANT	28.700			EUR	47,4130	1.360.753,10	2,90
Am.ETF-M.US.SRI CL.N.Z.AMB.PAB Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000R85HL30		ANT	53.900	81.000	27.100	EUR	99,3400	5.354.426,00	11,42
iSh.DJ.U.S.Select Div.U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0D8Q49		ANT	13.400			EUR	76,4800	1.024.832,00	2,19
iSh.ST.Gl.Sel.Div.100 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UH1		ANT	48.650			EUR	27,7600	1.350.524,00	2,88
iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BJK55B31		ANT	277.400	183.900		EUR	5,0346	1.396.598,04	2,98
iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	IE00BYX8XC17		ANT	130.000			EUR	6,1390	798.070,00	1,70
iShs VI-iSh.Edg.MSCI USA M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7331		ANT	124.000			EUR	6,5170	808.108,00	1,72
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wld M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7778		ANT	696.000	610.000		EUR	5,9490	4.140.504,00	8,83
iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52MJY50		ANT	2.350			EUR	157,0200	368.997,00	0,79
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14		ANT	19.500	19.500		EUR	128,0000	2.496.000,00	5,32
iShs VII-MSCI EM Canada U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B52SF786		ANT	2.900			EUR	165,3200	479.428,00	1,02
iShsIII-EO Aggregate Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3DKXQ41		ANT	20.250			EUR	109,8600	2.224.665,00	4,75
iShsIII-EO Crp.Bd BBB-BB U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BSKRRK281		ANT	205.600	145.100		EUR	4,7983	986.530,48	2,10
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31		ANT	1.350.000			EUR	6,3760	8.607.600,00	18,36
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	106.000			EUR	11,8780	1.259.068,00	2,69
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883		ANT	117.000			EUR	7,7670	908.739,00	1,94
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67		ANT	1.330			EUR	1.647,4000	2.191.042,00	4,67
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69		ANT	71.000	71.000		EUR	10,0940	716.674,00	1,53
iShsV-iShs JPM.\$ EM C.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6TLBW47		ANT	8.440	4.750		EUR	79,4060	670.186,64	1,43
SPDR MSCI Wld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCBJG560		ANT	3.500			EUR	90,2000	315.700,00	0,67
Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	IE00BMFKG444		ANT	95.500	95.500		EUR	35,0850	3.350.617,50	7,15
Xtrackers II EO Cor.BdSRI PAB Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0484968812		ANT	2.700	1.500		EUR	140,7850	380.119,50	0,81
iShsII-US Aggregate Bd U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYXYM63		ANT	550.000	510.000		USD	5,2950	2.635.878,17	5,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	46.214.981,88	98,57	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	761.618,75	1,63	
Kassenbestände							EUR	761.618,75	1,63	
Verwahrstelle			EUR	761.618,75				761.618,75	1,63	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-92.564,88	-0,20	
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.993,33				-33.993,33	-0,07	
Betreuungsgebühr			EUR	-10.027,97				-10.027,97	-0,02	
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.485,63				-1.485,63	0,00	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.702,39				-2.702,39	-0,01	
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-120,83				-120,83	0,00	
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.285,43				-5.285,43	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-15.667,41				-15.667,41	-0,04	
Sonstige Kosten			EUR	-23.281,89				-23.281,89	-0,05	
Teilfondsvermögen							EUR	46.884.035,75	100,00 ¹⁾	
nowinta - PRIMUS Balance P										
Anzahl Anteile						STK		2.489.205,255		
Anteilwert						EUR		18,83		

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta - PRIMUS Balance
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)
US-Dollar

(USD)

per 29.12.2023
1,1048500

= 1 Euro (EUR)

nowinta - PRIMUS Balance

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023**

I. Erträge

1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	40.565,69
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	201.781,74

Summe der Erträge	EUR	242.347,43
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-402.018,39
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-19.015,91
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-6.256,69
4. Betreuungsgebühr	EUR	-119.961,12
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-20.890,77
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-269.787,76
7. Prüfungskosten	EUR	-21.467,43
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-17.549,61
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-1.867,71
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-30.546,97

Summe der Aufwendungen	EUR	-909.362,36
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-667.014,93
--	------------	--------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.458.459,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-215.630,58

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.242.829,04
--	------------	---------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.575.814,11
---	------------	---------------------

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	2.958.742,12
--	------------	---------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.534.556,23
--	------------	---------------------

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

nowinta - PRIMUS Balance
Entwicklung des Teilfondsvermögens

		2023
I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	40.517.131,97
1. Ausschüttung	EUR	-761.966,52
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.629.654,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	3.552.855,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-1.923.200,31
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-35.340,71
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.534.556,23
II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	46.884.035,75

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.12.2021	Stück	2.246.872,869	EUR	44.270.583,55	EUR	19,70
31.12.2022	Stück	2.399.514,918	EUR	40.517.131,97	EUR	16,89
31.12.2023	Stück	2.489.205,255	EUR	46.884.035,75	EUR	18,83

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang) zum 31. Dezember 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und 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 für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

nowinta - PRIMUS Global	EUR	4.562,31
nowinta - PRIMUS Balance	EUR	6.256,13

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung der Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese 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.

f) Zusammengefasster Abschluss

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

g) 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.

h) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

i) 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.

j) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen wird die erhaltene Prämie als Verbindlichkeit verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet.

m) 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.

n) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. Dezember 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Dezember 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

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 Nettoteilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse 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 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Sofern eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden den Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Die Verwaltungsgebühren der von den Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile betragen maximal 3,50% p.a.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – Performance Fee

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sind folgende Performance Fees angefallen:

	Performance Fee	in %
nowinta - PRIMUS Global	0,00 EUR	0,00%
nowinta - PRIMUS Balance	0,00 EUR	0,00%

Bei der Angabe der Performance Fee wurde ein ggfs. anfallender Ertragsausgleich nicht berücksichtigt. Die Ermittlung des prozentualen Wertes erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens der jeweiligen Anteilklasse im Berichtszeitraum.

Weitergehende Informationen zur Performance Fee und ihrer Berechnung können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 8 – 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 9 – Risikomanagement (ungeprüft)

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

Erläuterung 10 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen.

nowinta
Investmentfonds (F.C.P.)

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	4.488
davon variable Vergütung:	TEUR	480
Gesamtsumme:	TEUR	4.968

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	1.729
davon Führungskräfte:	TEUR	1.729

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement für den Fonds an die nowinta Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	374
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	298
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	76
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		6

Quelle zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der nowinta Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung 11 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode 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 12 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Teilfonds berücksichtigen Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Erläuterung 13 – 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.