



Halbjahresbericht zum 30.06.2024

HB Fonds

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds

R.C.S Luxembourg K284



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
HB Fonds.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
HB Fonds - Rendite Global Plus.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
HB Fonds - Substanz Plus.....	16
Vermögensübersicht.....	16
Vermögensaufstellung.....	17
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang).....	23

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
L-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

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

Abschlussprüfer

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

Service Partner & Dienstleister

Portfolioverwalter

Hoerner Bank Aktiengesellschaft
Oststraße 77
D-74072 HEILBRONN

Register- und Transferstelle

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

Repräsentant in Deutschland

Hoerner Bank Aktiengesellschaft
Oststraße 77
D-74072 HEILBRONN

Zahlstelle in Deutschland

Hoerner Bank Aktiengesellschaft
Oststraße 77
D-74072 HEILBRONN

Zahlstelle in Luxemburg

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

Zentralverwaltung

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

Allgemeine Informationen

Der Fonds HB Fonds („Fonds“) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen („Fonds commun de placement“) aus gesetzlich zulässigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds („Teilfonds“) im Sinne des Artikels 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“). Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines Alternativen Investmentfonds („AIF“) in Übereinstimmung mit Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz vom 12. Juli 2013“) zur Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010 („AIFM-Richtlinie“).

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

HB Fonds - Rendite Global Plus in EUR

(im Folgenden „Rendite Global Plus“ genannt)

HB Fonds - Substanz Plus in EUR

(im Folgenden „Substanz Plus“ genannt)

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zu jeder Zeit weitere Teilfonds aufzulegen. In diesem Falle wird der Verkaufsprospekt um einen weiteren Anhang ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach der 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 Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einen von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für jeden im Anhang zum Verkaufsprospekt der einzelnen Teilfonds genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. Dezembers, („Bankarbeitstag“) ermittelt.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Spätestens sechs Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Jahresbericht entsprechend den Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg. Drei Monate nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden. Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „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.

Auf einen Blick

Fondsvermögen HB Fonds

	HB Fonds - Rendite Global Plus I (a)	HB Fonds - Rendite Global Plus P
ISIN	LU0644283060	LU0378037310
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	23.08.2011	22.08.2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	HB Fonds - Rendite Global Plus I (t)	HB Fonds - Substanz Plus I
ISIN	LU0378037237	LU0378037070
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	22.08.2008	08.08.2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	HB Fonds - Substanz Plus P
ISIN	LU0378037153
Währung	Euro
Fondsaufgabe	08.08.2008
Ertragsverwendung	Ausschüttend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		269.750.916,11	100,55
1. Aktien		5.175.555,14	1,93
- Deutschland	EUR	1.949.393,54	0,73
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	3.226.161,60	1,20
2. Anleihen		114.651.441,74	42,74
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	25.029.450,13	9,33
- Unternehmensanleihen	EUR	89.621.991,61	33,41
3. Zertifikate		13.845.975,00	5,16
- Zertifikate	EUR	13.845.975,00	5,16
4. Investmentanteile		121.090.867,35	45,14
- Investmentfonds	EUR	121.090.867,35	45,14
5. Derivate		-611.162,54	-0,23
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-611.162,54	-0,23
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		14.026.893,73	5,23
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	13.993.619,54	5,22
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	33.274,19	0,01
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.571.345,69	0,59
II. Verbindlichkeiten		-1.480.726,75	-0,55
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.480.726,75	-0,55
III. Fondsvermögen	EUR	268.270.189,36	100,00

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

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HB Fonds - Rendite Global Plus zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		130.607.301,61	100,76
1. Aktien		3.251.987,31	2,51
- Deutschland	EUR	974.696,77	0,75
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	2.277.290,54	1,76
2. Anleihen		38.147.804,61	29,43
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	9.245.726,75	7,13
- Unternehmensanleihen	EUR	28.902.077,86	22,30
3. Zertifikate		6.496.957,50	5,01
- Zertifikate	EUR	6.496.957,50	5,01
4. Investmentanteile		80.161.905,06	61,84
- Investmentfonds	EUR	80.161.905,06	61,84
5. Derivate		-378.909,67	-0,29
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-378.909,67	-0,29
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.482.683,85	1,92
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.464.703,06	1,90
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	17.980,79	0,01
7. Sonstige Vermögensgegenstände		444.872,95	0,34
II. Verbindlichkeiten		-981.735,27	-0,76
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-981.735,27	-0,76
III. Teilfondsvermögen	EUR	129.625.566,34	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.752.469,56	19,87
Aktien							EUR	3.251.987,31	2,51
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK	6.000	0	0	USD	406,8000	2.277.290,54	1,76
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.	STK	13.000	6.500	0	USD	80,3600	974.696,77	0,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	22.500.482,25	17,36
DE000A1TNDK2	Aareal Bank AG Subord.-Nts.v. 14(20/unb.)REGS	EUR	1.400	400	0	%	97,0390	1.358.546,00	1,05
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v. 16(22/unb.)	USD	1.600	0	0	%	69,9460	1.044.164,96	0,81
US05964HAR66	Banco Santander S.A. DL-Non-Preferred Nts 2022(25)	USD	1.600	0	0	%	99,2740	1.481.977,98	1,14
XS2621007660	Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	EUR	1.600	0	0	%	102,8800	1.646.080,00	1,27
DE000BU22007	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	1.000	1.000	0	%	99,4400	994.400,00	0,77
US14913UAF75	Caterpillar Fin.Services Corp. DL-Medium-Term Nts 2024(24/26)	USD	1.000	1.000	0	%	100,0140	933.140,51	0,72
XS2497520887	Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/29)	EUR	1.500	1.500	0	%	104,8790	1.573.185,00	1,21
DE000A3R4WE0	Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-FLR Preferred MTN 2023(31)	EUR	1.000	0	0	%	91,5800	915.800,00	0,71
XS2402178565	CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/33)	EUR	1.500	0	0	%	77,9660	1.169.490,00	0,90
XS2695009998	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	EUR	1.800	0	0	%	107,5510	1.935.918,00	1,49
IT0005554982	Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2023(31)	EUR	1.500	1.500	0	%	100,1540	1.502.310,00	1,16
HRRHMFO282A2	Kroatien, Republik EO-Notes 2017(28)	EUR	1.000	0	0	%	99,4040	994.040,00	0,77
HRRHMFO24BA2	Kroatien, Republik EO-Notes 2019(24)	EUR	1.000	0	0	%	98,5400	985.400,00	0,76
DE000LB2CPE5	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	EUR	1.600	0	0	%	92,4880	1.479.808,00	1,14
US58013MEH34	McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2009(09/39)	USD	2.000	2.000	0	%	102,3160	1.909.236,80	1,47
XS2726335099	Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)	EUR	1.000	0	0	%	100,8240	1.008.240,00	0,78
DE000A351WB9	Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	EUR	1.500	500	0	%	104,5830	1.568.745,00	1,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	22.144.279,86	17,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.647.322,36	12,07
US025816BK48	American Express Co. DL-Notes 2014(24/24)	USD	1.000	1.000	0	%	99,1840	925.396,53	0,71
XS2822525205	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	EUR	1.000	1.000	0	%	99,9730	999.730,00	0,77
DE000BU0E071	Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/08 f.17.07.24	EUR	2.000	0	0	%	99,8640	1.997.280,00	1,54
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	1.000	1.000	0	%	95,6710	956.710,00	0,74
US24422EVB28	John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(26)	USD	2.000	0	0	%	94,1570	1.756.988,24	1,36
NO0013149658	LR Health & Beauty SE FLR-Notes v. 24(26/28)	EUR	1.250	1.250	0	%	93,0000	1.162.500,00	0,90

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
NO0012530965	Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	1.555	625	0 %	107,4850	1.671.391,75	1,29
XS2629470761	Robert Bosch GmbH MTN v. 2023(2023/2043)		EUR	2.000	0	0 %	101,7550	2.035.100,00	1,57
US87264ACY91	T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2023(23/33)		USD	1.500	0	0 %	97,8860	1.369.929,09	1,06
US9128283V09	United States of America DL-Notes 2018(25)		USD	1.000	1.000	0 %	98,4043	918.121,82	0,71
US91282CFA45	United States of America DL-Notes 2022(24) S.BE-2024		USD	1.000	0	0 %	99,7969	931.114,71	0,72
US91282CGX39	United States of America DL-Notes 2023(25)		USD	1.000	1.000	0 %	98,9336	923.060,22	0,71
Zertifikate							EUR	6.496.957,50	5,01
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	91.500	0	3.500	EUR 71,0050	6.496.957,50	5,01
Investmentanteile							EUR	80.161.905,06	61,84
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	80.161.905,06	61,84
LU2109787049	AIS-Amundi MSCI Em.ESG U.Sel. Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN		ANT	90.000	0	0	EUR 49,0100	4.410.900,00	3,40
LU2572257470	AIS-MSCI Eu.SC ESG CL.NZ AMCTB Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	94.000	0	0	EUR 50,6800	4.763.920,00	3,68
IE000X1J2JQ9	Amundi ICAV-S+P Sm.C.600 ESG Reg.Shs.USD Dis. o.N.		ANT	92.000	0	0	EUR 62,5300	5.752.760,00	4,44
LU1291106356	BNP P.Easy-MSCI Pac.x.Jap.x.CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N		ANT	135.000	135.000	0	EUR 13,4080	1.810.080,00	1,40
DE000A2JF7Z9	Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.UI Inhaber-Anteile T		ANT	20.000	0	0	EUR 114,8700	2.297.400,00	1,77
IE00BJQRDL90	InvescoMI2 MSCI EU ESG ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	90.000	0	0	EUR 62,7700	5.649.300,00	4,36
IE00BJQRDM08	InvescoMI2 MSCI USA ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	196.700	211.150	14.450	EUR 76,8200	15.110.494,00	11,66
IE00BHZPJ239	iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	800.000	0	0	EUR 5,3120	4.249.600,00	3,28
IE00BHZPJ676	iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.		ANT	825.000	0	0	EUR 6,7370	5.558.025,00	4,29
IE00BHZPJ890	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	515.000	515.000	0	EUR 9,0460	4.658.690,00	3,59
IE00BF59RX87	JPM ETFs(I)JPM EUR CBREIU ESG Reg.Sh.JPM EO CB REI EO Acc.oN		ANT	26.000	15.500	0	EUR 100,9950	2.625.870,00	2,03
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN		ANT	255.000	75.000	0	EUR 51,4200	13.112.100,00	10,12
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	2.400	2.400	0	EUR 1.010,0600	2.424.144,00	1,87
LU0644384843	XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	2.300	2.300	0	EUR 1.053,3600	2.422.728,00	1,87
IE0001A541Y3	JPM ICAV-Japan REI Eq(ESG)UETF Reg.Shs JPETF JPY Acc. oN		ANT	205.000	15.000	0	JPY 4.469,5000	5.315.894,06	4,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	128.058.654,48	98,79

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Derivate							EUR	-378.909,67	-0,29
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-192.174,67	-0,15
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-192.174,67	-0,15
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-192.174,67	-0,15
Covestro AG PUT 50.00 20.09.2024		XEUR	STK	-250	0	250	EUR 1,1900	-29.750,00	-0,02
Sartorius AG PUT 200.00 19.07.2024 (VZ)		XEUR	STK	-25	0	25	EUR 5,2000	-13.000,00	-0,01
Siemens Energy AG PUT 10.00 20.12.2024		XEUR	STK	-700	0	700	EUR 0,1200	-8.400,00	-0,01
Siemens Energy AG PUT 15.00 20.12.2024		XEUR	STK	-500	0	500	EUR 0,3500	-17.500,00	-0,01
Sixt SE PUT 68.00 20.12.2024		XEUR	STK	-130	0	130	EUR 6,1000	-79.300,00	-0,06
BioNTech SE CALL 100.00 20.12.2024		XCBO	STK	-65	0	65	USD 2,6000	-15.767,87	-0,01
Meta Platforms Inc PUT 370.00 20.12.2024		XCBO	STK	-50	0	50	USD 6,1000	-28.456,80	-0,02
Optionsrechte							EUR	-186.735,00	-0,14
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-186.735,00	-0,14
DAX Index CALL 18200.00 20.12.2024		XEUR	STK	-30	0	30	EUR 918,1000	-137.715,00	-0,11
DAX Index PUT 16000.00 20.12.2024		XEUR	STK	-60	0	60	EUR 163,4000	-49.020,00	-0,04
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.482.683,85	1,92
Bankbestände							EUR	2.482.683,85	1,92
Verwahrstelle							EUR	2.482.683,85	1,92
Banque de Luxembourg S.A.				2.464.703,06			EUR	2.464.703,06	1,90
Banque de Luxembourg S.A.				19.271,81			USD	17.980,79	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	444.872,95	0,34
Zinsansprüche								444.872,95	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-981.735,27	-0,76
Betreuungsgebühr								-14.238,19	-0,01
Performancegebühr								-837.335,33	-0,65
Prüfungskosten								-10.493,14	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung								-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement								-13.909,83	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-6.823,14	-0,01
Verwaltungsvergütung								-93.920,99	-0,07
Zentralverwaltungsvergütung								-4.781,32	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	129.625.566,34	100,00
Anteilwert HB Fonds - Rendite Global Plus I (a)							EUR	83,16	
Anteilwert HB Fonds - Rendite Global Plus P							EUR	84,37	
Anteilwert HB Fonds - Rendite Global Plus I (t)							EUR	91,02	
Umlaufende Anteile HB Fonds - Rendite Global Plus I (a)							STK	326.220,610	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
	Umlaufende Anteile HB Fonds - Rendite Global Plus P						STK	133.110,730	
	Umlaufende Anteile HB Fonds - Rendite Global Plus I (t)						STK	1.002.760,360	

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

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
BioNTech SE CALL 100.00 20.12.2024 BBG01MGTJ7Y6	USD	-65	100	80,36	1,0718	487.348,39
Covestro AG PUT 50.00 20.09.2024 BBG01JFD4LY4	EUR	-250	100	54,80	1	1.370.000,00
DAX Index CALL 18200.00 20.12.2024 BBG01GY7BFK2	EUR	-30	5	18.235,45	1	2.735.317,50
DAX Index PUT 16000.00 20.12.2024 BBG00ZLXXZ37	EUR	-60	5	18.235,45	1	5.470.635,00
Meta Platforms Inc PUT 370.00 20.12.2024 BBG01KZVNT08	USD	-50	100	504,22	1,0718	2.352.211,23
Sartorius AG PUT 200.00 19.07.2024 (VZ) BBG01MKZFCF1	EUR	-25	100	219,00	1	547.500,00
Siemens Energy AG PUT 10.00 20.12.2024 BBG017B9GC25	EUR	-700	100	24,31	1	1.701.700,00
Siemens Energy AG PUT 15.00 20.12.2024 BBG01J1HZ982	EUR	-500	100	24,31	1	1.215.500,00
Sixt SE PUT 68.00 20.12.2024 BBG01GSH5J62	EUR	-130	100	66,25	1	861.250,00

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht HB Fonds - Substanz Plus zum 30.06.2024

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		139.143.614,50	100,36
1. Aktien		1.923.567,83	1,39
- Deutschland	EUR	974.696,77	0,70
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	948.871,06	0,68
2. Anleihen		76.503.637,13	55,18
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	15.783.723,38	11,38
- Unternehmensanleihen	EUR	60.719.913,75	43,80
3. Zertifikate		7.349.017,50	5,30
- Zertifikate	EUR	7.349.017,50	5,30
4. Investmentanteile		40.928.962,29	29,52
- Investmentfonds	EUR	40.928.962,29	29,52
5. Derivate		-232.252,87	-0,17
- Optionsrechte (Verkauf)	EUR	-232.252,87	-0,17
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		11.544.209,88	8,33
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	11.528.916,48	8,32
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	15.293,40	0,01
7. Sonstige Vermögensgegenstände		1.126.472,74	0,81
II. Verbindlichkeiten		-498.991,48	-0,36
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-498.991,48	-0,36
III. Teilfondsvermögen	EUR	138.644.623,02	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	48.500.771,15	34,98
Aktien							EUR	1.923.567,83	1,39
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK		2.500	2.500	0	USD 406,8000	948.871,06	0,68
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.	STK		13.000	6.500	0	USD 80,3600	974.696,77	0,70
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	46.577.203,32	33,59
DE000A1TNDK2	Aareal Bank AG Subord.-Nts.v. 14(20/unb.)REGS	EUR		1.400	200	0	% 97,0390	1.358.546,00	0,98
XS1485742438	Allianz SE DL-Subord. MTN v. 16(22/unb.)	USD		2.000	0	1.000	% 69,9460	1.305.206,20	0,94
US05964HAR66	Banco Santander S.A. DL-Non-Preferred Nts 2022(25)	USD		2.200	0	0	% 99,2740	2.037.719,72	1,47
XS2491542457	BASF SE MTN v.2022(2022/2032)	EUR		2.000	0	0	% 100,6100	2.012.200,00	1,45
DE000A11QR73	Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2014(2024/2074)	EUR		1.300	150	0	% 100,0000	1.300.000,00	0,94
XS2621007660	Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	EUR		2.200	0	0	% 102,8800	2.263.360,00	1,63
DE0001141802	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	EUR		1.000	1.000	0	% 99,0180	990.180,00	0,71
DE000BU22007	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR		3.300	3.300	0	% 99,4400	3.281.520,00	2,37
XS2497520887	Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/29)	EUR		2.000	0	0	% 104,8790	2.097.580,00	1,51
DE000A3R4WE0	Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-FLR Preferred MTN 2023(31)	EUR		1.000	0	0	% 91,5800	915.800,00	0,66
XS2402178565	CK Hutchison Eur.Fin.(21) Ltd. EO-Notes 2021(21/33)	EUR		2.400	600	0	% 77,9660	1.871.184,00	1,35
XS2296203123	Deutsche Lufthansa AG MTN v. 2021(2027/2028)	EUR		1.000	0	0	% 99,4230	994.230,00	0,72
XS2558395278	EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	EUR		2.200	500	0	% 102,4840	2.254.648,00	1,63
XS2579480307	Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	EUR		1.300	0	0	% 100,8840	1.311.492,00	0,95
XS2101357072	Fresenius SE & Co. KGaA MTN v. 2020(2027/2028)	EUR		1.700	0	0	% 91,0360	1.547.612,00	1,12
XS2695009998	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	EUR		1.500	0	0	% 107,5510	1.613.265,00	1,16
IT0005433690	Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	EUR		1.700	0	0	% 89,1100	1.514.870,00	1,09
IT0005554982	Italien, Republik EO-FLR C.C.T.eu 2023(31)	EUR		2.000	2.000	0	% 100,1540	2.003.080,00	1,44
HRRHMFO282A2	Kroatien, Republik EO-Notes 2017(28)	EUR		1.000	0	0	% 99,4040	994.040,00	0,72
DE000LB2CPE5	Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	EUR		2.000	0	0	% 92,4880	1.849.760,00	1,33
FR001400KJ00	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)	EUR		2.000	0	0	% 100,5190	2.010.380,00	1,45
US58013MEH34	McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2009(09/39)	USD		1.000	1.000	0	% 102,3160	954.618,40	0,69
DE000A289QR9	Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	EUR		2.200	0	0	% 85,7720	1.886.984,00	1,36
XS2726335099	Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)	EUR		2.000	500	0	% 100,8240	2.016.480,00	1,45
XS2178857285	Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(26)Reg.S	EUR		1.500	0	0	% 98,1310	1.471.965,00	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000A351WB9	Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)		EUR	1.700	0	0 %	104,5830	1.777.911,00	1,28
CH1174335732	UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)		EUR	1.200	0	0 %	97,7080	1.172.496,00	0,85
AT0000A1XML2	Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)		EUR	2.450	2.450	1.500 %	72,2480	1.770.076,00	1,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	37.275.451,31	26,89
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	29.926.433,81	21,58
US07274NBF96	Bayer US Finance II LLC DL-Notes 2018(18/44) 144A		USD	2.530	330	0 %	76,3330	1.801.851,93	1,30
US172967KA87	Citigroup Inc. DL-Notes 2015(27)		USD	1.700	0	0 %	97,5280	1.546.908,01	1,12
XS1064307058	Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2014(14/26)		EUR	1.700	0	0 %	98,9750	1.682.575,00	1,21
US25152R2Y86	Deutsche Bank AG DL-Medium-Trm.Sen.Ntsv.16(26)		USD	1.000	0	0 %	98,2940	917.092,74	0,66
XS2389984175	EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.700	0	0 %	96,9450	1.648.065,00	1,19
DE000A3MQE86	Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	2.100	2.100	0 %	95,6710	2.009.091,00	1,45
DE000A3H3JV5	hep global GmbH Anleihe v. 2021(2024/2026)		EUR	1.400	300	0 %	95,5000	1.337.000,00	0,96
NO0012938325	Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)		EUR	955	0	15 %	106,2500	1.014.687,50	0,73
US459200JZ55	Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2019(19/26)		USD	1.700	0	0 %	96,6410	1.532.839,15	1,11
JP1120241K56	Japan YN-Infl.Idx Lkd Bds 2019(29)24		JPY	110.000	0	0 %	105,0920	723.251,97	0,52
US24422EVB28	John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(26)		USD	2.200	0	0 %	94,1570	1.932.687,07	1,39
US46625HJY71	JPMorgan Chase & Co. DL-Notes 2014(24)		USD	1.000	1.000	0 %	99,6190	929.455,12	0,67
NO0013149658	LR Health & Beauty SE FLR-Notes v. 24(26/28)		EUR	1.250	1.250	0 %	93,0000	1.162.500,00	0,84
XS2341724172	MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)		EUR	1.200	0	0 %	88,8100	1.065.720,00	0,77
NO0012530965	Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	1.975	1.475	500 %	107,4850	2.122.828,75	1,53
US68389XBC83	Oracle Corp. DL-Notes 2015(15/25)		USD	1.000	0	0 %	97,7520	912.035,83	0,66
XS2629470761	Robert Bosch GmbH MTN v. 2023(2023/2043)		EUR	2.500	0	0 %	101,7550	2.543.875,00	1,83
US87264ACY91	T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2023(23/33)		USD	2.200	500	0 %	97,8860	2.009.229,33	1,45
US9128283V09	United States of America DL-Notes 2018(25)		USD	2.300	2.300	0 %	98,4043	2.111.680,19	1,52
US91282CGX39	United States of America DL-Notes 2023(25)		USD	1.000	1.000	0 %	98,9336	923.060,22	0,67
Zertifikate							EUR	7.349.017,50	5,30
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	103.500	0	16.500	EUR 71,0050	7.349.017,50	5,30

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Investmentanteile							EUR	40.928.962,29	29,52
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	40.928.962,29	29,52
LU2572257470	AIS-MSCI Eu.SC ESG CL.NZ AMCTB Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	32.000	3.000	0	EUR 50,6800	1.621.760,00	1,17
IE000XLJ2JQ9	Amundi ICAV-S+P Sm.C.600 ESG Reg.Shs.USD Dis. o.N.		ANT	35.000	0	0	EUR 62,5300	2.188.550,00	1,58
LU1953136287	BNP P.E.-EO Corp Bd.SRI PAB Act. Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	210.000	90.000	0	EUR 9,0924	1.909.404,00	1,38
LU1291106356	BNP P.Easy-MSCI Pac.x.Jap.x.CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N		ANT	43.500	43.500	0	EUR 13,4080	583.248,00	0,42
DE000A2JF7Z9	Capitulum Sust.Loc.Cur.Bd F.UI Inhaber-Anteile T		ANT	39.300	2.300	0	EUR 114,8700	4.514.391,00	3,26
IE00BJQRDM08	InvescoMI2 MSCI USA ESG ETF Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	143.500	210.000	66.500	EUR 76,8200	11.023.670,00	7,95
IE00BHZPJ239	iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	460.000	0	0	EUR 5,3120	2.443.520,00	1,76
IE00BHZPJ676	iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Dis. o.N.		ANT	550.000	0	0	EUR 6,7370	3.705.350,00	2,67
IE00BF59RX87	JPM ETFs(I)JPM EUR CBREIU ESG Reg.Sh.JPM EO CB REI EO Acc.oN		ANT	40.000	0	19.000	EUR 100,9950	4.039.800,00	2,91
IE00BF4G7076	JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. (ESG) UCITS DL Acc.oN		ANT	45.000	0	0	EUR 51,4200	2.313.900,00	1,67
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	2.300	2.300	0	EUR 1.010,0600	2.323.138,00	1,68
LU0644384843	XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	2.200	2.200	0	EUR 1.053,3600	2.317.392,00	1,67
IE0001A541Y3	JPM ICAV-Japan REI Eq(ESG)UETF Reg.Shs JPETF JPY Acc. oN		ANT	75.000	0	0	JPY 4.469,5000	1.944.839,29	1,40
Summe Wertpapiervermögen							EUR	126.705.184,75	91,39
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-232.252,87	-0,17
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-45.517,87	-0,03
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-45.517,87	-0,03
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-45.517,87	-0,03
	Covestro AG PUT 50.00 20.09.2024	XEUR	STK	-250	0	250	EUR 1,1900	-29.750,00	-0,02
	BioNTech SE CALL 100.00 20.12.2024	XCBO	STK	-65	0	65	USD 2,6000	-15.767,87	-0,01
Optionsrechte							EUR	-186.735,00	-0,13
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-186.735,00	-0,13
	DAX Index CALL 18200.00 20.12.2024	XEUR	STK	-30	0	30	EUR 918,1000	-137.715,00	-0,10
	DAX Index PUT 16000.00 20.12.2024	XEUR	STK	-60	0	60	EUR 163,4000	-49.020,00	-0,04
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	11.544.209,88	8,33
Bankbestände							EUR	11.544.209,88	8,33
Verwahrstelle							EUR	11.544.209,88	8,33
	Banque de Luxembourg S.A.			11.528.916,48			EUR	11.528.916,48	8,32
	Banque de Luxembourg S.A.			16.391,47			USD	15.293,40	0,01

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.126.472,74	0,81
Zinsansprüche								1.126.472,74	0,81
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-498.991,48	-0,36
Betreuungsgebühr								-13.292,33	-0,01
Performancegebühr								-369.722,44	-0,27
Prüfungskosten								-10.493,14	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung								-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement								-15.877,35	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-6.509,48	0,00
Verwaltungsvergütung								-77.750,28	-0,06
Zentralverwaltungsvergütung								-5.113,13	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	138.644.623,02	100,00
Anteilwert HB Fonds - Substanz Plus I							EUR	74,27	
Anteilwert HB Fonds - Substanz Plus P							EUR	76,36	
Umlaufende Anteile HB Fonds - Substanz Plus I							STK	1.585.751,960	
Umlaufende Anteile HB Fonds - Substanz Plus P							STK	273.244,040	

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

Verpflichtung aus Derivaten

Verpflichtung aus Derivaten

Optionen

Bezeichnung ISIN	Whg.	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Wechselkurs	Verpflichtung
BioNTech SE CALL 100.00 20.12.2024 BBG01MGTJ7Y6	USD	-65	100	80,36	1,0718	487.348,39
Covestro AG PUT 50.00 20.09.2024 BBG01JFD4LY4	EUR	-250	100	54,80	1	1.370.000,00
DAX Index CALL 18200.00 20.12.2024 BBG01GY7BFK2	EUR	-30	5	18.235,45	1	2.735.317,50
DAX Index PUT 16000.00 20.12.2024 BBG00ZLKXZ37	EUR	-60	5	18.235,45	1	5.470.635,00

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
JPY	(Japanische Yen)	172,360000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,071800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCBO	Chicago - CBOE Opt. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

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

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt.

Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

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

Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

Zusammengefasster Abschluss

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

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung der Terminkontrakte

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28.06.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 - Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 8 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlängen 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.



Die etwas andere Fondsgesellschaft



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.