

**Halbjahresbericht  
zum 31. März 2023**

# **PARIUM**

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 K269

Verwaltungsgesellschaft

 **AXXION** S.A.  
R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem Basisinformationsblatt, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

## **Inhaltsverzeichnis**

<b>Management und Verwaltung.....</b>	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen .....</b>	<b>4</b>
<b>PARIUM .....</b>	<b>6</b>
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht.....</i>	<i>6</i>
<b>PARIUM - Relaxed Fund .....</b>	<b>7</b>
<i>Vermögensübersicht .....</i>	<i>7</i>
<i>Vermögensaufstellung .....</i>	<i>8</i>
<b>PARIUM - Balanced Fund (in Liquidation).....</b>	<b>14</b>
<i>Vermögensübersicht .....</i>	<i>14</i>
<i>Vermögensaufstellung .....</i>	<i>15</i>
<b>PARIUM - Dynamic Fund .....</b>	<b>17</b>
<i>Vermögensübersicht .....</i>	<i>17</i>
<i>Vermögensaufstellung .....</i>	<i>18</i>
<b>Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) .....</b>	<b>24</b>

## **Management und Verwaltung**

**Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2021  
EUR 3.357.034

**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

**PARIUM  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltungsstelle /  
Register- und Transferstelle**

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

**Portfolioverwalter**

für den Teilfonds PARIUM – Relaxed Fund

Segment 1:  
Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

Segment 2:  
FAM Frankfurt Asset Management AG  
Taunusanlage 1  
D-60329 FRANKFURT AM MAIN

Segment 3:  
ODDO BHF Trust GmbH  
Bockenheimer Landstraße 10  
D-60323 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds PARIUM - Balanced Fund

Segment 1:  
Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

Segment 2:  
ODDO BHF Trust GmbH  
Bockenheimer Landstraße 10  
D-60323 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds PARIUM - Dynamic Fund

Segment 1:  
Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

Segment 2:  
Huber, Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH  
Steinsdorfstraße 13  
D-80538 MÜNCHEN

Segment 3:  
Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

**PARIUM**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

**Anlageberater**

für den Teilfonds PARIUM - Relaxed Fund

Segment 1

Sparkasse Pforzheim Calw  
Poststraße 3  
D-75172 PFORZHEIM

Segment 4:

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für den Teilfonds PARIUM - Dynamic Fund

Segment 3:

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

**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

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds PARIUM (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. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds ausgegeben:

PARIUM – Relaxed Fund in EUR  
(im Folgenden „Relaxed Fund“ genannt)

PARIUM – Dynamic Fund in EUR  
(im Folgenden „Dynamic Fund“ genannt)

Der Teilfonds „PARIUM - Balanced Fund (in Liquidation)“ wurde auf Beschluss des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft mit Wirkung zum 7. Februar 2023 in Liquidation gesetzt.

Der Fonds wird von 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 L-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 Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds 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.

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. Abweichend von Artikel 7 des Verwaltungsreglements gilt als Bewertungstag für jeden Teilfonds jeder Mittwoch mit Ausnahme des 24. Dezember. Falls dieser Tag kein luxemburger Bankarbeitstag ist, ist der nächstfolgende Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag. Darüber hinaus wird der Nettoinventarwert pro Anteil zusätzlich am letzten Bankarbeitstag eines Monats berechnet („indikativer Bewertungstag“). Bei diesem Bewertungstag handelt es sich um eine indikative Bewertung, welche nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt wird. Anleger können zu diesem indikativen Bewertungstag keine Anteile des Teilfonds zeichnen, umtauschen oder zurückgeben.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

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.

**PARIUM  
Investmentfonds (F.C.P.)**

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](http://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](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://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](http://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](http://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.



## PARIUM

### Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>64.488.756,80</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien	17.230.190,91	26,77
Belgien	214.655,00	0,33
Bundesrep. Deutschland	2.246.536,60	3,49
Dänemark	102.029,69	0,16
Finnland	232.618,00	0,36
Frankreich	2.405.680,90	3,74
Großbritannien	968.596,61	1,50
Hongkong	203.521,30	0,32
Indien	184.103,46	0,29
Irland	438.350,70	0,68
Jersey	181.541,05	0,28
Kaimaninseln	122.143,26	0,19
Niederlande	788.858,50	1,23
Norwegen	291.985,90	0,45
Schweiz	1.371.647,91	2,13
Spanien	70.925,00	0,11
Taiwan	29.967,78	0,05
USA	7.377.029,25	11,46
2. Anleihen	26.273.660,62	40,82
< 1 Jahr	198.010,00	0,31
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.981.709,34	7,74
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.685.517,15	8,83
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.536.144,43	5,49
>= 10 Jahre	11.872.279,70	18,45
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	184.028,65	0,28
Schweizer Franken	184.028,65	0,28
4. Investmentanteile	19.141.098,91	29,74
Britische Pfund	177.766,06	0,28
Euro	11.346.344,41	17,63
US-Dollar	7.616.988,44	11,83
5. Derivate	-1.107.956,03	-1,72
6. Bankguthaben	2.386.582,39	3,71
7. Sonstige Vermögensgegenstände	381.151,35	0,59
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-125.296,69</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>64.363.460,11</b>	<b>100,00</b>

**PARIUM - Relaxed Fund**  
Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>41.606.476,83</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	10.651.194,41	25,63
Bundesrep. Deutschland	1.469.616,00	3,54
Finnland	232.618,00	0,56
Frankreich	1.956.772,90	4,71
Großbritannien	586.575,61	1,41
Hongkong	203.521,30	0,49
Indien	184.103,46	0,44
Irland	215.725,52	0,52
Jersey	181.541,05	0,44
Niederlande	452.482,50	1,09
Norwegen	291.985,90	0,70
Schweiz	596.202,86	1,43
USA	4.280.049,31	10,30
2. Anleihen	18.376.783,67	44,22
< 1 Jahr	100.010,00	0,24
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.460.247,20	10,73
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.454.052,92	10,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.261.962,47	7,85
>= 10 Jahre	6.100.511,08	14,68
3. Investmentanteile	11.891.437,88	28,62
Britische Pfund	177.766,06	0,43
Euro	7.473.346,34	17,98
US-Dollar	4.240.325,48	10,21
4. Derivate	-1.120.657,98	-2,70
5. Bankguthaben	1.566.454,65	3,77
6. Sonstige Vermögensgegenstände	241.264,20	0,58
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-49.604,87</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>41.556.871,96</b>	<b>100,00</b>

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Relaxed Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>						EUR		<b>40.919.415,96</b>	<b>98,47</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>						EUR		<b>22.125.344,54</b>	<b>53,24</b>
<b>Aktien</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.250	300	CHF	111,4600	252.657,19	0,61
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	1.240	370	CHF	275,0000	343.545,67	0,83
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.290		380 EUR	212,8000	274.512,00	0,66
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	11.200		900 EUR	28,1650	315.448,00	0,76
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	5.300	950	EUR	43,9900	233.147,00	0,56
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	1.950		EUR	97,0000	189.150,00	0,45
CapGemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.750	150	EUR	170,7500	298.812,50	0,72
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	9.000	1.800	EUR	43,0900	387.810,00	0,93
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	3.100		EUR	72,0600	223.386,00	0,54
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	1.500		EUR	150,4000	225.600,00	0,54
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	305		70 EUR	844,4000	257.542,00	0,62
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	2.200	700	EUR	29,7900	65.538,00	0,16
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	5.350		EUR	43,4800	232.618,00	0,56
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.770		530 EUR	153,6800	272.013,60	0,65
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.350		800 EUR	149,2600	350.761,00	0,84
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	6.030	830	EUR	54,3600	327.790,80	0,79
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.800		400 EUR	105,7200	296.016,00	0,71
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.950		EUR	116,3500	226.882,50	0,55
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	6.000		GBP	26,6000	181.541,05	0,44
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	4.250	650	GBP	61,5800	297.694,34	0,72
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	7.500		GBP	26,1800	223.343,27	0,54
Alia Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689		STK	21.000		HKD	82,6500	203.521,30	0,49
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	11.120	3.320	NOK	298,7000	291.985,90	0,70
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	820		USD	285,8100	215.725,52	0,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US020799K1079		STK	3.330	1.180	USD	104,0000	318.777,61	0,77
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012		STK	1.030		USD	168,0600	159.335,24	0,38
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	1.140		360 USD	224,8500	235.943,48	0,57
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	88		75 USD	2.652,4100	214.849,12	0,52
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	780	80	USD	252,0400	180.956,55	0,43
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	600		200 USD	412,8800	228.026,51	0,55
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	3.000		USD	66,6700	184.103,46	0,44
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.372	300	USD	155,0000	195.747,42	0,47
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.060	150	USD	288,3000	281.294,18	0,68
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.870	270	USD	75,9400	200.614,69	0,48
PotlatchDeltic Corp. Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	6.796		USD	49,5000	309.648,38	0,75
Rayonier Inc. Registered Shares o.N.	US7549071030		STK	7.878		USD	33,2600	241.183,98	0,58
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	540		USD	344,7700	171.369,48	0,41
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.300	150	USD	199,7800	239.059,28	0,58
Siteone Landscape Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US82982L1035		STK	1.550		USD	136,8700	195.276,60	0,47
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.150		USD	186,0100	196.899,39	0,47
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	580	120	70 USD	576,3700	307.708,58	0,74
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.500		USD	225,4600	311.294,18	0,75
Weyerhaeuser Co. Registered Shares DL 1,25	US9621661043		STK	10.531		USD	30,1300	292.064,64	0,70
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	280		%	33,8370	95.450,89	0,23
1,9500 % American Tower Corp. EO-Notes 2018(18/26)	XS1823300949		EUR	300		%	94,1820	282.546,00	0,68
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	200		%	91,0770	182.154,00	0,44
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	300		%	86,5230	259.569,00	0,62
2,8380 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)	XS2575952341		EUR	200	200	%	100,2470	200.494,00	0,48
0,7500 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/27)	XS2199266003		EUR	200		%	89,7270	179.454,00	0,43
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	300		%	93,2340	279.702,00	0,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Relaxed Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0		EUR	200		%	83,5130	167.026,00	0,40	
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	400		%	91,3750	365.500,00	0,88	
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	200		%	92,5370	185.074,00	0,45	
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	150		%	75,4160	113.124,00	0,27	
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	200		%	82,0860	164.172,00	0,40	
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	200		%	88,0560	176.112,00	0,42	
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	200		%	84,2420	168.484,00	0,41	
5,1250 % Commerzbank AG Med.Term-FLN v.23(29/30)	DE000CZ43ZN8		EUR	300	300	%	98,7400	296.220,00	0,71	
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WVF1		EUR	100		%	96,4580	96.458,00	0,23	
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	150		%	85,3280	127.992,00	0,31	
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975		EUR	300		%	93,3740	280.122,00	0,67	
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	400		%	92,3730	369.492,00	0,89	
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	200	200	%	93,9490	187.898,00	0,45	
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020(2027/2027)	XS2198879145		EUR	150		%	92,0320	138.048,00	0,33	
7,0000 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501		EUR	400		%	96,6190	386.476,00	0,93	
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	100		%	48,3500	48.350,00	0,12	
0,5000 % HOCHTIEF AG MTN v.2019(2027/2027)	DE000A2YN2U2		EUR	300		%	88,6720	266.016,00	0,64	
3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	200		%	95,8690	191.738,00	0,46	
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	150		%	93,4680	140.202,00	0,34	
1,5000 % Iliad S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013287273		EUR	400		%	96,0040	384.016,00	0,92	
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	300		%	95,1590	285.477,00	0,69	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019(2024)	DE000A2LQSP7		EUR	300		%	97,0340	291.102,00	0,70	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 806 v.19(24)	DE000LB2CHW4		EUR	200		%	96,0660	192.132,00	0,46	
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9		EUR	200		%	90,0120	180.024,00	0,43	
1,7500 % O2 Telefónica Dtd. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)	XS1851313863		EUR	200		%	95,5050	191.010,00	0,46	
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	120	120	%	100,6860	120.823,20	0,29	
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	150		%	84,5100	126.765,00	0,31	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	250		%	80,1340	200.335,00	0,48	
2,5000 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	BE6324000858		EUR	200		%	89,6740	179.348,00	0,43	
6,1150 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	100		%	90,7580	90.758,00	0,22	
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	200		%	98,9130	197.826,00	0,48	
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	400		%	98,9360	395.744,00	0,95	
2,3740 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2207430120		EUR	400		%	93,3530	373.412,00	0,90	
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	200	200	%	102,1820	204.364,00	0,49	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	400		%	95,3640	381.456,00	0,92	
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	100		%	76,9530	76.953,00	0,19	
2,5000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	FR00140007L3		EUR	200		%	82,4040	164.808,00	0,40	
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	300		%	94,1300	282.390,00	0,68	
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	300	300	%	96,2590	288.777,00	0,69	
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	200	200	%	95,3140	190.628,00	0,46	
0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	900		%	65,0710	265.751,39	0,64	
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	600		%	67,3640	372.039,76	0,90	
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77		USD	200		%	90,8490	167.247,79	0,40	
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	200		%	95,2320	175.316,64	0,42	
3,5950 % Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-Term Nts18(18/28)Reg.S	US88032XAG97		USD	400		%	94,4550	347.772,46	0,84	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		6.841.308,54	16,46	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	120	120	%	84,4670	101.360,40	0,24	
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	150		%	82,8610	124.291,50	0,30	
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	200		%	92,8790	185.758,00	0,45	
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)	BE6286963051		EUR	300		%	98,3300	294.990,00	0,71	
0,3340 % Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2021(21/28)	XS2375844144		EUR	200		200	%	84,3080	168.616,00	0,41
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	100		%	69,9320	69.932,00	0,17	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Relaxed Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
4,7500 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1801788305		EUR	200		%	97,4910	194.982,00	0,47
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	150		%	88,4490	132.673,50	0,32
2,8730 % Fastighets AB Balder EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/81)	XS2305362951		EUR	400		%	67,8290	271.316,00	0,65
2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	250		%	89,0770	222.692,50	0,53
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	200	200	%	91,2360	182.472,00	0,44
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	200		%	72,7950	145.590,00	0,35
2,8750 % IQVIA Inc. EO-Notes 2020(23/28) Reg.S	XS2189947505		EUR	400		%	90,0320	360.128,00	0,87
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	500	100	%	83,2250	416.125,00	1,00
8,6210 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864		EUR	100		%	100,0100	100.010,00	0,24
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	300		%	99,4230	298.269,00	0,72
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	200	200	%	98,7140	197.428,00	0,47
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	150		%	91,9130	137.869,50	0,33
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	200	200	%	95,6320	191.264,00	0,46
3,1250 % Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1961852750		EUR	200		%	95,0210	190.042,00	0,46
2,1250 % SiG Combibloc PurchaseCo SARL EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2189594315		EUR	225		%	96,5000	217.125,00	0,52
2,7500 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1117298759		EUR	300		%	97,7770	293.331,00	0,70
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	220	220	%	74,4180	163.719,60	0,39
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603		EUR	200		%	98,9940	197.988,00	0,48
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	180	180	%	103,5450	186.381,00	0,45
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300		%	92,2500	276.750,00	0,66
3,3000 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US023135CF19		USD	180		%	96,7950	160.374,63	0,39
8,0000 % Copper Mountain Mining Corp. DL-Bonds 2021(23/26)	NO0010968415		USD	105		87	95,3020	91.767,65	0,22
3,3000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/27)	US594918BY93		USD	500		%	98,1610	451.771,91	1,09
3,8750 % MSCI Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USU5521TAH50		USD	400		%	89,1050	328.074,37	0,79
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	200		%	79,4460	146.255,52	0,35
3,3750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/29)	US87264ABV61		USD	300		%	91,2220	251.901,69	0,61
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027	US91282CFH97		USD	100		%	97,8398	90.058,77	0,22
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>61.325,00</b>	<b>0,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	100		%	61,3250	61.325,00	0,15
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>11.891.437,88</b>	<b>28,62</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
ACATIS IFK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H5XH1		ANT	1.400		EUR	281,6400	394.296,00	0,95
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8		ANT	1.496		EUR	150,3100	224.863,76	0,54
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	4.450		EUR	90,6900	403.570,50	0,97
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	14.768		EUR	82,7600	1.222.199,68	2,94
Carmignac Ptf-EM Debt Act. Nom. F Unh. EUR Acc. oN	LU2277146382		ANT	3.400		EUR	101,9800	346.732,00	0,84
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFLO11		ANT	3.860		EUR	139,5000	538.470,00	1,30
H.A.M.Global Convertible Bd Fd Inhaber-Anteile EUR A o.N.	LI0010404585		ANT	250		EUR	2.149,6300	537.407,50	1,29
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	4.000		EUR	19,6200	78.480,00	0,19
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	8.005		EUR	131,6600	1.053.938,30	2,54
Lloyd Fds-Sustaina.Yield Oppo. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5		ANT	450		EUR	990,6500	445.792,50	1,07
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B8GF1M35		ANT	9.150		EUR	28,8300	263.794,50	0,64
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	11.394		EUR	106,4000	1.212.321,60	2,92
Zantke Euro High Yield AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHP3		ANT	3.400		EUR	108,6400	369.376,00	0,89
Zantke Global Credit AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHQ1		ANT	3.600		EUR	106,1400	382.104,00	0,92
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	5.000		GBP	31,2563	177.766,06	0,43
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	48.432		USD	11,6000	517.131,08	1,24
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	3.374		USD	96,4500	299.541,88	0,72

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Relaxed Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B27YCF74		ANT	12.368		USD	25,0800	285.520,47	0,69
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	7.000		USD	14,2000	91.494,85	0,22
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0209137628		ANT	20.586		USD	27,6700	524.313,90	1,26
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	6.593		USD	116,5800	707.485,22	1,70
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	23.334		USD	31,8167	683.367,89	1,64
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	3.865		USD	148,4888	528.266,95	1,27
Vontobel-Em.Markets Corp.Bond Actions Nom. I USD Acc. o.N.	LU1305089796		ANT	4.300		USD	152,4000	603.203,24	1,45
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>40.919.415,96</b>	<b>98,47</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						<b>EUR</b>		<b>-1.120.657,98</b>	<b>-2,70 <sup>2)</sup></b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>-78.783,13</b>	<b>-0,19</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-143.221	STK	-15		USD	0,7400	-1.021,72	0,00
Axon Enterprise Inc CALL 150.00 16.06.2023	CBOE	-227.665	STK	-11	11	USD	76,8000	-77.761,41	-0,19
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-1.063.028,37</b>	<b>-2,56</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DAX Index CALL 5000.00 15.12.2023	EUREX	-1.562.884	STK	-20	20	EUR	10.816,9000	-1.081.690,00	-2,60
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		EUR	15,9000	-2.385,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		EUR	17,2000	-2.580,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3025.00 16.06.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		EUR	6,2000	-930,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-560.957	STK	-13	13	EUR	35,7000	-4.641,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-604.107	STK	-14	14	EUR	38,5000	-5.390,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-647.258	STK	-15	15	EUR	62,3000	-9.345,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-647.258	STK	-15	15	EUR	48,6000	-7.290,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-604.107	STK	-14	14	EUR	71,7000	-10.038,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 16.06.2023	EUREX	-517.806	STK	-12		EUR	11,1000	-1.332,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-345.204	STK	-8	8	EUR	97,0000	-7.760,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3525.00 16.06.2023	EUREX	-517.806	STK	-12		EUR	18,4000	-2.208,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.09.2023	EUREX	-431.505	STK	-10	10	EUR	55,7000	-5.570,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3900.00 15.09.2023	EUREX	2.157.525	STK	50	50	EUR	98,2000	49.100,00	0,12
EURO STOXX 50 Index PUT 4000.00 16.06.2023	EUREX	2.157.525	STK	50	50	EUR	63,4000	31.700,00	0,08
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-378.250	STK	-1		USD	29,0000	-2.669,37	-0,01
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>21.153,52</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	1.396.307,42	USD	-1.500.000,00	13.06.2023	21.153,52	0,05

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**PARIUM**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

**PARIUM - Relaxed Fund**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>1.566.454,65</b>	<b>3,77</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>1.566.454,65</b>	<b>3,77</b>
Verwahrstelle									
			AUD	3,43				2,11	0,00
			CHF	214,04				215,64	0,00
			EUR	1.328.224,31				1.328.224,31	3,20
			GBP	82,68				94,05	0,00
			JPY	341.972,00				2.365,12	0,00
			NOK	0,02				0,00	0,00
			USD	255.905,24				235.553,42	0,57
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>241.264,20</b>	<b>0,58</b>
Zinsansprüche			EUR	235.258,71				235.258,71	0,57
Dividendenansprüche			EUR	6.005,49				6.005,49	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-49.604,87</b>	<b>-0,12</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.494,68				-10.494,68	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-10.367,52				-10.367,52	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.215,67				-2.215,67	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.182,57				-1.182,57	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-4.754,37				-4.754,37	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-20.465,06				-20.465,06	-0,05
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>41.556.871,96</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>PARIUM - Relaxed Fund P</b>									
Anzahl Anteile							STK	731.745,764	
Anteilwert							EUR	56,79	

**Fußnoten:**

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

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (?Zielfonds?) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Relaxed Fund Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennote)

Australische Dollar	(AUD)	per 31.03.2023 1,6233100	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5281000	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,5900000	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3757000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



## **PARIUM - Balanced Fund (in Liquidation)**

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>116.889,25</b>	<b>149,35</b>
1. Derivate	71.499,74	91,36
2. Bankguthaben	45.389,51	57,99
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.625,34</b>	<b>-49,35</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>78.263,91</b>	<b>100,00</b>

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Balanced Fund (in Liquidation)

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	71.499,74	91,36
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	71.499,74	91,36
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	400.000,00	EUR	-405.906,34	28.04.2023	-2.421,85	-3,09
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	250.000,00	EUR	-251.180,55	28.04.2023	997,26	1,28
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	661.006,42	CHF	-650.000,00	28.04.2023	5.344,12	6,83
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	980.809,48	USD	-1.000.000,00	28.04.2023	61.542,28	78,63
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	400.000,00	EUR	-370.367,63	28.04.2023	-2.660,75	-3,40
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	600.000,00	EUR	-542.861,64	28.04.2023	8.698,68	11,11
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	45.389,51	57,99
<b>Kassenbestände</b>							EUR	45.389,51	57,99
Verwahrstelle									
			CHF	75,44				76,00	0,10
			EUR	44.212,58				44.212,58	56,49
			USD	1.196,05				1.100,93	1,40
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-38.625,34	-49,35
Taxe d'Abonnement			EUR	208,42				208,42	0,27
Prüfungskosten			EUR	-15.366,70				-15.366,70	-19,63
Sonstige Kosten			EUR	-22.771,06				-22.771,06	-29,10
Veröffentlichungskosten			EUR	-696,00				-696,00	-0,89
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>78.263,91</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>PARIUM - Balanced Fund P (in Liquidation)</b>									
Anzahl Anteile							STK	1.242,585	
Anteilwert							EUR	62,98	

#### 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.

**PARIUM**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

**PARIUM - Balanced Fund (in Liquidation)**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennote)**

Schweizer Franken	(CHF)	per 31.03.2023 0,9925900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

**PARIUM - Dynamic Fund**  
Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.765.390,72</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	6.578.996,50	28,95
Belgien	214.655,00	0,94
Bundesrep. Deutschland	776.920,60	3,42
Dänemark	102.029,69	0,45
Frankreich	448.908,00	1,98
Großbritannien	382.021,00	1,68
Irland	222.625,18	0,98
Kaimaninseln	122.143,26	0,54
Niederlande	336.376,00	1,48
Schweiz	775.445,05	3,41
Spanien	70.925,00	0,31
Taiwan	29.967,78	0,13
USA	3.096.979,94	13,63
2. Anleihen	7.896.876,95	34,74
< 1 Jahr	98.000,00	0,43
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	521.462,14	2,29
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.231.464,23	5,42
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	274.181,96	1,21
>= 10 Jahre	5.771.768,62	25,39
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	184.028,65	0,81
Schweizer Franken	184.028,65	0,81
4. Investmentanteile	7.249.661,03	31,90
Euro	3.872.998,07	17,04
US-Dollar	3.376.662,96	14,86
5. Derivate	-58.797,79	-0,26
6. Bankguthaben	774.738,23	3,41
7. Sonstige Vermögensgegenstände	139.887,15	0,61
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-37.066,48</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>22.728.324,24</b>	<b>100,00</b>

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Dynamic Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
							EUR	21.909.563,13	96,40	
Bestandspositionen							EUR	21.909.563,13	96,40	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	13.398.829,25	58,95	
Aktien										
HBM Healthcare Investments AG Nam.-Aktien A SF 19,60	CH0012627250	STK	150				CHF	214,0000	32.339,64	0,14
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	2.950		800		CHF	111,4600	331.261,65	1,46
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	3.200			800	CHF	83,7600	270.032,94	1,19
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	1.500			600	CHF	93,8400	141.810,82	0,62
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	700				DKK	1.085,8000	102.029,69	0,45
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	10.000				EUR	3,7800	37.800,00	0,17
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	700				EUR	123,2800	86.296,00	0,38
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.780		420	200	EUR	212,8000	378.784,00	1,67
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	3.500			1.500	EUR	61,3300	214.655,00	0,94
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	400		400		EUR	625,2000	250.080,00	1,10
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.400		1.400		EUR	57,3100	309.474,00	1,36
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	75		75		EUR	844,4000	63.330,00	0,28
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	250				EUR	322,5000	80.625,00	0,35
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	680				EUR	52,9200	35.985,60	0,16
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	5.000				EUR	14,1850	70.925,00	0,31
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.100			400	EUR	116,0600	243.726,00	1,07
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	6.500			2.000	EUR	26,4900	172.185,00	0,76
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.400				EUR	54,3600	76.104,00	0,33
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	4.400			900	EUR	47,6900	209.836,00	0,92
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	120		120		HKD	143,5000	2.019,21	0,01
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	1.200				HKD	385,8000	54.286,42	0,24
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	1.400				USD	105,1100	135.451,03	0,60
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.000		600	1.100	USD	159,3700	146.695,51	0,65
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	500				USD	385,3700	177.361,01	0,78
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	700				USD	102,1800	65.837,63	0,29
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.000		400		USD	103,7300	95.480,49	0,42
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	2.000				USD	103,2900	190.150,96	0,84
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	850				USD	79,6600	62.326,03	0,27
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	5.000				USD	52,2750	240.588,18	1,06
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	200				USD	327,1100	60.219,07	0,27
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.600		400		USD	155,0000	228.276,88	1,00
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115	STK	3.000				USD	80,6200	222.625,18	0,98
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.000				USD	211,9400	195.084,68	0,86
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.100				USD	288,3000	291.909,06	1,28
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.000				USD	75,9400	69.900,59	0,31
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	450				USD	182,3000	75.510,86	0,33
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.300				USD	199,7800	239.059,28	1,05
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	350				USD	93,0200	29.967,78	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	300		300		USD	576,3700	159.159,61	0,70
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	400		400		USD	472,5900	174.002,21	0,77
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	4.000		4.000	1.300	USD	38,8900	143.188,51	0,63
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.100			400	USD	225,4600	228.282,40	1,00
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	2.000				USD	100,1300	184.333,58	0,81
Verzinsliche Wertpapiere										
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037	CHF	400		100		%	91,5000	368.732,31	1,62
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874	CHF	200				%	98,0670	197.598,20	0,87
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986	CHF	500				%	33,8370	170.448,02	0,75
4,3750 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653	CHF	150				%	101,2500	153.008,80	0,67
1,5000 % Zürich Versicherungs-Gesell.AG SF-FLR Med.-Term Nts 22(32/52)	CH1151526204	CHF	90		90		%	79,6950	72.260,95	0,32
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	300				%	97,7220	293.166,00	1,29
2,5890 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150	EUR	275				%	77,8150	213.991,25	0,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Dynamic Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	100		%	32,5880	32.588,00	0,14
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	100		%	86,5230	86.523,00	0,38
3,4330 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	200		%	79,3100	158.620,00	0,70
3,2000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	60		%	79,0700	47.442,00	0,21
1,8750 % BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 20(25/30)	XS2230264603		EUR	100		%	85,3500	85.350,00	0,38
1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. EO-Notes 2018(18/26)	XS1840618059		EUR	100		%	93,5110	93.511,00	0,41
0,4349 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	1.100		EUR	121,4700	133.617,00	0,59
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	100	100	%	92,5370	92.537,00	0,41
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	100		%	81,6520	81.652,00	0,36
4,7770 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2022(22/26)	XS2497520705		EUR	250		%	98,5990	246.497,50	1,08
3,7281 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	225		%	95,4010	214.652,25	0,94
3,6250 % Continental AG MTN v.22(27/27)	XS2558972415		EUR	100	100	%	99,0890	99.089,00	0,44
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	100		%	98,0560	98.056,00	0,43
3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	XS2296203123		EUR	100	100	%	91,4460	91.446,00	0,40
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	100		%	79,0960	79.096,00	0,35
2,6670 % Deutsche Postbank Fdg Trust I EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(10/Und.)	DE000A0DEN75		EUR	150		%	66,5370	99.805,50	0,44
5,9430 % EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)	PTEDP4OM0025		EUR	100	100	%	98,3530	98.353,00	0,43
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612		EUR	100		%	96,0830	96.083,00	0,42
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	100		%	90,3230	90.323,00	0,40
10,2500 % Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)	FI4000441860		EUR	100		%	87,8140	87.814,00	0,39
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR	100		%	89,7380	89.738,00	0,39
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	100	100	%	95,3590	95.359,00	0,42
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	100		%	48,3500	48.350,00	0,21
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	150		%	96,7070	145.060,50	0,64
2,8750 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2056730323		EUR	100		%	95,1590	95.159,00	0,42
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	100	100	%	98,9370	98.937,00	0,44
4,6250 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(24/44)	XS1054522922		EUR	150		%	98,9690	148.453,50	0,65
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	120		%	102,8820	123.458,40	0,54
5,0000 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	100		%	99,8150	99.815,00	0,44
2,2500 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2490471807		EUR	100		%	94,3870	94.387,00	0,42
5,6020 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Notes 2006(16/UND.)	XS0274147296		EUR	80		%	82,7470	66.197,60	0,29
4,2500 % Rakuten Group Inc. EO-FLR Notes 21(21/Und.) Reg.S	XS2332889778		EUR	200		%	52,2150	104.430,00	0,46
3,7500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2185997884		EUR	200		%	94,4590	188.918,00	0,83
3,0800 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	200		%	68,8100	137.620,00	0,61
13,9570 % Sanofi-Aventis S.A. EO-FLR-Titre Part. 83(95/Und.)	FR0000140022		STK	65		EUR	622,9300	40.490,45	0,18
3,2500 % SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)	FR0012770063		EUR	100	100	%	89,0850	89.085,00	0,39
8,6700 % Solis Bond Company DAC EO-FLR Bonds 2021(21/24)	NO0010914914		EUR	100		%	98,0000	98.000,00	0,43
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	90	70	50	96,8520	87.166,80	0,38
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	100		%	97,7840	97.784,00	0,43
7,9760 % Viacon Group AB EO-FLR Notes 2021(23/25)	SE0016844617		EUR	100		%	91,0810	91.081,00	0,40
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	100		%	81,1340	81.134,00	0,36
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	100	100	%	95,3140	95.314,00	0,42
9,0000 % EnQuest PLC LS-Notes 2022(24/27)	XS2461853793		GBP	50		%	92,9620	52.870,99	0,23
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	200		%	67,3640	124.013,25	0,55
5,0875 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	100		%	67,2110	61.865,80	0,27
3,3940 % AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0185672291		USD	150		%	82,6910	114.172,04	0,50
7,8750 % DNO ASA DL-Notes 2021(24/26)	NO0011088593		USD	110		%	94,3300	95.510,86	0,42
6,2500 % Euronav Luxembourg S.A. DL-Notes 2021(25/26)	NO0011091290		USD	50		%	95,9130	44.142,58	0,19
5,4375 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	110	30	%	73,5150	74.435,29	0,33
3,5000 % KBC Ifima S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	160		%	93,6900	137.982,33	0,61
4,4375 % Rothschilds Continuation Fin. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	70	70	%	62,7930	40.459,41	0,18
4,3199 % Westpac Banking Corp. DL-FLR-Notes 1986(91/Perp.)	GB0009573998		USD	150	30	%	66,7430	92.152,52	0,41
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	700	700	CHF	260,9500	184.028,65	0,81

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Dynamic Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.243.344,04</b>	<b>5,47</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	200		%	96,0660	192.132,00	0,84
7,6250 % Carnival Corp. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2264155305		EUR	100		%	89,6180	89.618,00	0,39
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	100		%	94,6560	94.656,00	0,42
4,5000 % Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)	DE000A3H2V19		EUR	100		%	97,0000	97.000,00	0,43
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	90	90	%	106,7500	96.075,00	0,42
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	100		%	83,2250	83.225,00	0,37
11,5150 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	100	100	%	101,6330	101.633,00	0,45
8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184		EUR	135		%	99,6980	134.592,30	0,59
6,3790 % AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S	USF0609NAQ19		USD	100	55	%	103,2910	95.076,40	0,42
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	100		%	102,6050	94.444,96	0,42
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	200		%	89,5690	164.891,38	0,72
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.728,81</b>	<b>0,08</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
9,7500 % Waldorf Production UK Ltd. DL-Bonds 2021(21/24)	NO0011100935		USD	19	5	%	100,8830	17.728,81	0,08
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.249.661,03</b>	<b>31,90</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Alegria High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	LI0027320568		ANT	207		EUR	1.565,5200	324.062,64	1,43
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	5.051	1.683	EUR	82,7600	418.020,76	1,84
Carmignac Portf.-Emergents Namens-Ant. F EUR acc o.N.	LU0992626480		ANT	1.084	607	EUR	159,9500	173.385,80	0,76
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI Gl.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85R68		ANT	124.588	23.478	EUR	2,2308	277.930,91	1,22
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BKM4GZ66		ANT	3.750	3.750	EUR	27,4370	102.888,75	0,45
iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B53L3W79		ANT	3.000	3.000	EUR	151,3600	454.080,00	2,00
Lyxor IF-L.ST.Eu.600 Oil & G. Act. Nom. EUR Dis. oN	LU2082998167		ANT	4.617		EUR	80,5300	371.807,01	1,64
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088		ANT	2.500		EUR	38,8030	97.007,50	0,43
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	2.038		EUR	106,4000	216.843,20	0,95
Vang.FTSE A.-Wo.Hi.Di.Yi.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	IE00B8GKDB10		ANT	6.100		EUR	54,2300	330.803,00	1,45
VM BC Shareconcept Regional Inhaber-Anteile I	DE000A0BLTJ4		ANT	5.150		EUR	214,7900	1.106.168,50	4,87
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	29.114	9.846	USD	11,6000	310.863,77	1,37
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	2.297	757	USD	96,4500	203.926,41	0,90
GQG Gl.U.CITS-GQG P.Em.Mkts Eq. Reg.Shares I USD Acc. o.N.	IE00BDGV0J60		ANT	13.912	6.117	USD	13,4200	171.851,10	0,76
InvescoM2 China AllShs St.Con. Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK80XL30		ANT	11.356	11.356	USD	25,2350	263.778,22	1,16
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	1.600	100	USD	423,8800	624.270,99	2,75
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4LSYC18		ANT	15.502	2.974	USD	34,5000	492.285,53	2,17
N.I.F.(L.)I-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	3.860	1.226	USD	116,5800	414.210,97	1,82
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	14.145	4.719	USD	31,8167	414.255,54	1,82
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	2.288	718	USD	148,4888	312.723,10	1,37
UBS L.Eq. - All China USD Act. Nom. I-A1 USD Acc. oN	LU1867708205		ANT	1.710		USD	107,0500	168.497,33	0,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.909.563,13</b>	<b>96,40</b>

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Dynamic Fund

### Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-58.797,79	-0,26 <sup>2)</sup>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							EUR	-185.813,97	-0,82
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Nestle SA CALL 114.00 15.12.2023	EUREX	-224.584	STK	-20	20	CHF	4,0200	-8.100,02	-0,04
Novartis AG CALL 86.00 15.12.2023	EUREX	-270.033	STK	-32	32	CHF	3,9900	-12.863,32	-0,06
Allianz SE CALL 220.00 16.06.2023	EUREX	-212.800	STK	-10	10	EUR	2,2800	-2.280,00	-0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV CALL 60.00 15.09.2023	EUREX	-214.655	STK	-35	35	EUR	4,6100	-16.135,00	-0,07
ASML Holding NV CALL 660.00 16.06.2023	EUREX	-250.080	STK	-4	4	EUR	23,1200	-9.248,00	-0,04
Danone SA CALL 56.00 16.06.2023	EUREX	-229.240	STK	-40	40	EUR	2,3400	-9.360,00	-0,04
SAP SE CALL 110.00 16.06.2023	EUREX	-243.726	STK	-21	21	EUR	8,2700	-17.367,00	-0,08
Shell PLC CALL 28.00 15.09.2023	EUREX	-172.185	STK	-65	65	EUR	1,1600	-7.540,00	-0,03
Unilever PLC CALL 50.00 16.06.2023	EUREX	-209.836	STK	-44	44	EUR	0,4800	-2.112,00	-0,01
AbbVie Inc CALL 165.00 16.06.2023	CBOE	-146.696	STK	-10	10	USD	3,5000	-3.221,65	-0,01
Adobe Inc CALL 400.00 16.06.2023	CBOE	-177.361	STK	-5	5	USD	17,2600	-7.943,67	-0,03
Alibaba Group Holding Ltd CALL 120.00 21.04.2023	CBOE	-65.838	STK	-7	7	USD	0,6800	-438,14	0,00
Amazon.com Inc CALL 130.00 16.06.2023	CBOE	-152.121	STK	-16	16	USD	0,6500	-957,29	0,00
Cisco Systems Inc CALL 50.00 21.04.2023	CBOE	-240.588	STK	-50	50	USD	2,3500	-10.815,54	-0,05
Johnson & Johnson CALL 175.00 20.10.2023	CBOE	-171.208	STK	-12	12	USD	1,7500	-1.932,99	-0,01
Meta Platforms Inc CALL 220.00 16.06.2023	CBOE	-195.085	STK	-10	10	USD	14,1500	-13.024,67	-0,06
Microsoft Corp CALL 285.00 19.05.2023	CBOE	-291.909	STK	-11	11	USD	14,6000	-14.782,77	-0,06
Salesforce Inc CALL 175.00 19.05.2023	CBOE	-239.059	STK	-13	13	USD	27,7500	-33.206,00	-0,15
Thermo Fisher Scientific Inc CALL 650.00 16.06.2023	CBOE	-159.160	STK	-3	3	USD	3,9250	-1.083,85	0,00
UnitedHealth Group Inc CALL 530.00 16.06.2023	CBOE	-174.002	STK	-4	4	USD	3,4500	-1.270,25	-0,01
Visa Inc CALL 235.00 16.06.2023	CBOE	-228.282	STK	-11	11	USD	5,8000	-5.872,61	-0,03
Walt Disney Co/The CALL 115.00 15.09.2023	CBOE	-184.334	STK	-20	20	USD	3,4000	-6.259,20	-0,03
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-22.625,73	-0,10
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
EURO STOXX 50 Index CALL 4300.00 15.09.2023	EUREX	-172.602	STK	-4	4	EUR	196,9000	-7.876,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index CALL 4300.00 20.10.2023	EUREX	-172.602	STK	-4	4	EUR	223,9000	-8.956,00	-0,04
EURO STOXX 50 Index CALL 4350.00 19.05.2023	EUREX	-86.301	STK	-2	2	EUR	62,1000	-1.242,00	0,00
S&P 500 Index CALL 4200.00 16.06.2023	CBOE	-756.500	STK	-2	2	USD	96,5500	-17.774,30	-0,08
S&P 500 Index PUT 3500.00 16.06.2023	CBOE	-1.891.251	STK	-5	5	USD	18,1400	-8.348,67	-0,04
S&P 500 Index PUT 3800.00 16.06.2023	CBOE	1.891.251	STK	5	5	USD	46,8700	21.571,24	0,09
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	149.641,91	0,66
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	813.546,36	CHF	-800.000,00	28.04.2023	6.577,38	0,03
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	100.000,00	EUR	-91.501,86	28.04.2023	424,86	0,00
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	200.000,00	EUR	-186.788,28	28.04.2023	-2.934,84	-0,01
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	2.353.954,30	USD	-2.400.000,00	28.04.2023	147.713,03	0,65
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	100.000,00	EUR	-94.065,24	28.04.2023	-2.138,52	-0,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



**PARIUM**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

**PARIUM - Dynamic Fund**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>774.738,23</b>	<b>3,41</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>774.738,23</b>	<b>3,41</b>
Verwahrstelle									
			CHF	26.655,18				26.854,17	0,12
			DKK	284.199,52				38.150,66	0,17
			EUR	420.454,32				420.454,32	1,85
			GBP	44.821,86				50.983,76	0,22
			HKD	21.179,12				2.483,45	0,01
			USD	256.186,01				235.811,87	1,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>139.887,15</b>	<b>0,61</b>
Zinsansprüche			EUR	137.330,96				137.330,96	0,60
Dividendenansprüche			EUR	2.556,19				2.556,19	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-37.066,48</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.297,99				-10.297,99	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-1.512,14				-1.512,14	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.422,74				-1.422,74	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-646,61				-646,61	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.596,94				-2.596,94	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-20.465,06				-20.465,06	-0,09
<b>Teilfondsvermögen</b>							EUR	<b>22.728.324,24</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>PARIUM - Dynamic Fund P</b>									
Anzahl Anteile							STK	323.090,030	
Anteilwert							EUR	70,35	

**Fußnoten:**

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

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (?Zielfonds?) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)

## PARIUM - Dynamic Fund Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennote)

Schweizer Franken	(CHF)	per 31.03.2023 0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4494000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,5281000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)**  
zum 31. März 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 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 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) Realisierte Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen

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

d) Transaktionskosten

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

**PARIUM**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

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 von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende 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 EUR 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 Terminkontrakte

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

j) 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.

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) 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.

m) Aufteilung der Kosten

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds haftet nur für die Verbindlichkeiten und Kosten des jeweiligen Teilfonds. Dementsprechend werden die Kosten – einschl. der Gründungskosten der Teilfonds – den einzelnen Teilfonds gesondert berechnet, soweit sie diese alleine betreffen; im Übrigen werden die Kosten den einzelnen Teilfonds anteilig belastet.

n) **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.

o) **Gründungskosten**

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

p) **Zusätzliche Informationen zum Bericht**

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. März 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31. März 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 31. März 2023 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 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's 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 des Teilfonds PARIUM – Dynamic Fund werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich thesauriert. Für den Teilfonds PARIUM – Relaxed Fund findet eine Ausschüttung der Erträge statt. Für den Teilfonds PARIUM – Balanced Fund (in Liquidation) wurde ebenfalls eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen.

**PARIUM**  
**Investmentfonds (F.C.P.)**

Auf gesonderten Beschluss 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 im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden. Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Ausschüttung der Erträge vorgenommen werden.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft hat am 1. Dezember 2022 folgende Ausschüttung beschlossen:

		<b>Betrag pro Anteil</b>
PARIUM – Relaxed Fund P	ISIN: LU0425671327	1,23 EUR

#### **Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren 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 6 – Wertpapierbestandsveränderungen**

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

Zum Berichtszeitpunkt und während des Geschäftsjahres hat der Fonds bzw. haben die 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 – Liquidation eines Teilfonds**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft hat gemäß Artikel 12 des Verwaltungsreglements beschlossen, den Teilfonds „PARIUM - Balanced Fund“ unter Wahrung der Interessen der Anteilinhaber, mit Wirkung zum 7. Februar 2023 in Liquidation zu setzen.

Der Teilfonds befindet sich seither in Liquidation. Aufgrund bestehender Devisentermingeschäfte kann das Liquidationsverfahren erst zum Verfallsdatum der Devisentermingeschäfte am 28. April 2023 endgültig abgeschlossen werden.

## **PARIUM Investmentfonds (F.C.P.)**

Vor diesem Hintergrund erfolgt, im Sinne der Anleger, die Auskehr des Liquidationserlöses an die Anleger in zwei Tranchen.

Die erste Auszahlung an die Anleger erfolgte auf Basis des Nettoinventarwertes zum 15. Februar 2023 mit Valuta ab 20. Februar 2023. Im Rahmen dieser ersten Auszahlung wurden 99,13% je Anteil zurückgenommen.

Die zweite Auszahlung an die Anleger erfolgt auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. April 2023 mit Valuta ab 4. Mai 2023. Im Rahmen dieser Auszahlung werden sämtliche verbleibenden Anteile zurückgenommen.

Nicht abgeforderte Liquidationserlöse werden bei der „Caisse de Consignation“ in Luxemburg hinterlegt, wo dieser Betrag verfällt, soweit er nicht innerhalb der gesetzlichen Frist von dreißig Jahren dort angefordert wird.

### **Erläuterung 9 – Weitere Informationen**

#### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts*

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.

### **Erläuterung 10 – Ereignisse nach dem Stichtag**

Der Teilfonds „PARIUM - Balanced Fund“ wurde mit Wirkung zum Ablauf des 28. April 2023 liquidiert. Der abschließende Nettoinventarwert zum 28. April 2023 (Liquidationspreis) beträgt EUR 62,81 pro Anteil der Anteilklasse P (ISIN: LU0425671673). Das Liquidationsverfahren ist mit der abschließenden Nettoinventarwertberechnung abgeschlossen. Die Auskehr des Liquidationserlöses erfolgte ab Valuta 4. Mai 2023. Sämtliche Anteile des Teilfonds konnten zurückgenommen werden. Damit einhergehend konnte der Liquidationserlös vollständig an die Anteilinhaber ausgekehrt werden, so dass keine Beträge an die „Caisse de Consignation“ überwiesen wurden.