

**Geprüfter Jahresbericht
zum 31. Dezember 2022**

FAM Prämienstrategie

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
(*Fonds commun de placement*)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R. C. S. Luxembourg K2000

Verwaltungsgesellschaft



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, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
Geschäftsbericht	5
Prüfungsvermerk	7
FAM Prämienstrategie	10
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>10</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>11</i>
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i>	<i>16</i>
<i>Entwicklung des Fondsvermögens</i>	<i>17</i>
Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)	19

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 Verwaltungsgesellschaft¹

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 Verwaltungsgesellschaft¹

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

European Depositary Bank S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH
(bis zum 27. Juni 2022)

¹ Siehe Erläuterung 12

**FAM Prämienstrategie
Investmentfonds (F.C.P.)**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH
(seit dem 28. Juni 2022)

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Portfolioverwalter

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

Zahlstelle

European Depositary Bank S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH
(bis zum 27. Juni 2022)

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH
(seit dem 28. Juni 2022)

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Str. 9
D-54296 TRIER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „FAM Prämienstrategie“ ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

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 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 Währung des Fonds lautet auf 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 ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste (verlängerte) Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2020.

Der erste ungeprüfte Zwischenbericht wurde zum 31. Dezember 2019, der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2020 und der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2020 erstellt.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document), sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

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 „Luxemburg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

Geschäftsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die Schlagzeilen im Jahr 2022 wurden vom kriegerischen Überfall der Ukraine durch Russland und den damit verbundenen Engpässen in der europäischen Öl- und Gasversorgung bestimmt. Dass es in Europa im Februar zum Krieg kam, schockte die Kapitalmärkte nachhaltig. Deutsche und europäische Aktienindizes verloren innerhalb weniger Tage mehr als 20% ihrer Werte. Zwar kam es zu einer kurzen Erholung in den darauffolgenden Wochen, dennoch blieben die Aktienmärkte im Laufe des Jahres angespannt.

Neben dem Krieg blieben die Wirtschaftsleistungen der großen Industriestaaten im dritten Jahr in Folge hinter ihren Möglichkeiten. Schutzmaßnahmen und Impfungen schienen zur gewünschten Eindämmung der COVID-19-Pandemie zu führen, jedoch blieben die Produktions- und Lieferketten weiterhin gestört. Dies führte zu immer weiter steigenden Preisen, so dass die Inflationsraten neue Rekordmarken erklommen. Allein in Deutschland stiegen die Verbraucherpreise innerhalb des Jahres um nahezu 10%.

In diesem herausfordernden Umfeld kam es bei den großen Aktienindizes im Jahresverlauf zu deutlichen Einbußen. So schloss der DAX mit -12,4%, der EURO STOXX 50 mit -11,7% sowie der US Index S&P 500 mit -19,4%. Eine wichtige Änderung ergab sich im vierten Quartal des Jahres an den Zinsmärkten. So erhöhte die EZB die Leitzinsen ab September sukzessive von 0% auf 2,5%. Vor allem für längere Laufzeiten stiegen die Zinsen im Jahr 2022 deutlich, so dass der Rentenmarkt erneut zu einer Anlagealternative geworden ist.

Anlageziele und Anlagepolitik

Der FAM Prämienstrategiefonds baut Aktienmarkt Exposure über Optionen auf und nutzt dabei strukturelle und ökonomisch begründbare Marktineffizienzen im Optionsmarkt aus. Parallel wird die verfügbare Liquidität in ein breit gestreutes Rentenportfolio angelegt (Senior-Firmen-Anleihen mit Investment und Non-Investmentgrade-Rating). Ziele sind (a) eine mittel-bis langfristige aktienähnliche Rendite mit einer niedrigeren Volatilität im Vergleich zum Aktienmarkt zu erzielen und (b) auch in seitwärts tendierenden Börsenphasen eine deutlich positive Rendite zu generieren.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie in verzinslichen Wertpapieren angelegt und Optionsgeschäfte getätigt. Sowohl bei den Optionen als auch bei den Anleihen, wurden je nach Chance-Risiko-Profil Positionen erworben bzw. veräußert, z.B. zwecks Realisierung von Kursgewinnen. Im Rahmen der Optionsgeschäfte, wurden Aktien erworben. Devisentermingeschäfte wurden zwecks Reduzierung des USD-Exposures getätigt.

Darüber hinaus wurden keine weiteren Derivate eingesetzt.

Im abgeschlossenen Geschäftsjahr lag die Wertentwicklung der Anteilklasse I bei -11,00%, die der Anteilklasse R bei -11,36% und die der Anteilklasse Seed bei -10,72%.

Die Volatilität im Berichtszeitraum betrug dabei in den Anteilklassen I, R und Seed jeweils 9,86%.

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Die Ausbreitung von COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten. Im Lauf des Geschäftsjahres war die Liquidität des Fonds aufgrund der COVID-19-Pandemie nicht eingeschränkt.

Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des FAM Prämienstrategie sichergestellt ist.

Grevenmacher, im März 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
FAM Prämienstrategie

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des FAM Prämienstrategie (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022;
- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 27. April 2023

Carsten Brengel

FAM Prämienstrategie

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.616.488,65	100,14
1. Anleihen	21.152.885,61	89,69
< 1 Jahr	638.200,00	2,70
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.098.544,31	21,62
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.796.396,83	24,58
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.842.156,94	33,25
>= 10 Jahre	1.777.587,53	7,54
2. Investmentanteile	1.259.952,70	5,34
Euro	1.259.952,70	5,34
3. Derivate	-613.833,74	-2,60
4. Bankguthaben	1.600.940,22	6,79
5. Sonstige Vermögensgegenstände	216.543,86	0,92
II. Verbindlichkeiten	-32.274,29	-0,14
III. Fondsvermögen	23.584.214,36	100,00

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	22.412.838,31	95,03
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	14.034.494,96	59,51
Verzinsliche Wertpapiere									
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	700			30,0000	212.731,47	0,90
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	250	250		94,3310	235.827,50	1,00
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364		EUR	250	250		94,8620	237.155,00	1,01
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0		EUR	700			82,3800	576.660,00	2,45
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	1.000	1.000		92,7350	927.350,00	3,93
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	300	300		82,0790	246.237,00	1,04
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	300			74,9810	224.943,00	0,95
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	400			80,2210	320.884,00	1,36
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	600			87,1050	522.630,00	2,22
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	200			82,9900	165.980,00	0,70
5,7500 % Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655		EUR	500	200		69,1460	345.730,00	1,47
10,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	DE000A30VT97		EUR	200	200		103,6080	207.216,00	0,88
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	200			97,6430	195.286,00	0,83
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	600			85,1890	511.134,00	2,17
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	400	400		72,9970	291.988,00	1,24
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	400			84,3390	337.356,00	1,43
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	300	300		98,4210	295.263,00	1,25
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	300			45,6910	137.073,00	0,58
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	600	300		91,1500	546.900,00	2,32
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643		EUR	200	200		89,2840	178.568,00	0,76
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	1.000	1.000		96,5670	965.670,00	4,09
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9		EUR	600			89,1920	535.152,00	2,27
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1440976535		EUR	500	500		96,6500	483.250,00	2,05
6,0120 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S	XS2337349265		EUR	737	737		59,3890	437.696,93	1,86
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	300	300		99,6760	299.028,00	1,27
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	250	250		95,8660	239.665,00	1,02
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	FR0014006W65		EUR	400			87,2220	348.888,00	1,48
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	200			83,3720	166.744,00	0,71
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	500			73,3020	361.510,00	1,53
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	400	400		98,4850	393.940,00	1,67
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	600			75,5160	453.096,00	1,92
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	700			75,4660	528.262,00	2,24
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96		EUR	700			79,9860	559.902,00	2,37
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	500			74,0450	370.225,00	1,57
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	700	700		92,7500	649.250,00	2,75
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170565753		EUR	400	400		90,3810	361.524,00	1,53
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77		USD	200			87,3480	163.780,06	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	6.854.289,02	29,06
Verzinsliche Wertpapiere									
4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	350	350		85,8720	300.552,00	1,27
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	400			81,8960	327.584,00	1,39
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	600			89,9760	539.856,00	2,29
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002		EUR	200			84,0160	168.032,00	0,71
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	400	400		63,3420	253.368,00	1,07
5,0000 % Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v.2013(2023)	DE000A1YCC86		EUR	170			96,5000	164.050,00	0,70
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	150			84,0400	126.060,00	0,53
3,7500 % Elixir Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730		EUR	400	400		84,9900	339.960,00	1,44
2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	650	650		84,5540	549.601,00	2,33

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	400	400	%	71,3720	285.488,00	1,21
8,2500 % Kirk Beauty SUN GmbH IHS v.2021(2021/2026) REG.S	XS2326505240		EUR	328	14	%	62,1760	204.034,27	0,87
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	300	300	%	72,4620	217.386,00	0,92
7,7980 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864		EUR	250		%	98,0000	245.000,00	1,04
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466		EUR	300		%	84,8710	254.613,00	1,08
4,5000 % Norican A/S EO-Bonds 2017(17/23)	XS1577963058		EUR	500		%	94,8300	474.150,00	2,01
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300		%	94,1470	282.441,00	1,20
4,5000 % Shiba Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397065330		EUR	500		%	86,0790	430.395,00	1,82
4,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US1248EPCE15		USD	200		%	82,8720	155.387,43	0,66
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	500		%	75,8180	355.402,43	1,51
0,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(24)	US91282CBV28		USD	600	600	%	94,6445	532.383,81	2,26
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CCY57		USD	500		%	85,9219	402.765,08	1,71
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	400		%	61,4450	245.780,00	1,04
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	264.101,63	1,12
Verzinsliche Wertpapiere									
8,2500 % Tacora Resources Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USC86668AA50		USD	400		%	70,4260	264.101,63	1,12
Investmentanteile							EUR	1.259.952,70	5,34
Gruppenfremde Investmentanteile									
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A14N878		ANT	4.500		EUR	101,7500	457.875,00	1,94
FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile R	DE000A2PRZS5		ANT	4.500		EUR	101,7900	458.055,00	1,94
Lloyd Fds-Sustaina.Yield Oppo. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5		ANT	190		EUR	959,5300	182.310,70	0,77
Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR S o.N.	LU1910828935		ANT	800		EUR	202,1400	161.712,00	0,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.412.838,31	95,03
Derivate							EUR	-613.833,74	-2,60²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-67.149,48	-0,28
Wertpapier-Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktien									
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-368.071	STK	-45		45 USD	5,3000	-22.359,72	-0,09
Meta Platforms Inc PUT 125.00 16.06.2023	CBOE	-278.161	STK	-25		25 USD	19,1100	-44.789,76	-0,19
Aktienindex-Derivate							EUR	-548.702,70	-2,33
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-1.517.448	STK	-40		40 EUR	42,0000	-16.800,00	-0,07
EURO STOXX 50 Index PUT 2800.00 17.03.2023	EUREX	-1.479.512	STK	-39		39 EUR	6,1000	-2.379,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	57,6000	-20.160,00	-0,09

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 20.01.2023	EUREX	-1.517.448	STK	-40		40 EUR	0,5000	-200,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3000.00 15.12.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	94,6000	-33.110,00	-0,14
EURO STOXX 50 Index PUT 3025.00 16.06.2023	EUREX	-1.517.448	STK	-40		40 EUR	43,3000	-17.320,00	-0,07
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	102,3000	-35.805,00	-0,15
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 17.03.2023	EUREX	-1.707.129	STK	-45		45 EUR	11,9000	-5.355,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 17.11.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	92,6000	-32.410,00	-0,14
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	110,6000	-38.710,00	-0,16
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	152,7000	-53.445,00	-0,23
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	139,3000	-48.755,00	-0,21
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 17.03.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		EUR	22,4000	-7.840,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-1.327.767	STK	-35		35 EUR	175,0000	-61.250,00	-0,26
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 16.06.2023	EUREX	-1.327.767	STK	-35		EUR	80,4000	-28.140,00	-0,12
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-1.062.214	STK	-28		28 EUR	211,4000	-59.192,00	-0,25
EURO STOXX 50 Index PUT 3525.00 16.06.2023	EUREX	-1.213.958	STK	-32		EUR	132,0000	-42.240,00	-0,18
EURO STOXX 50 Index PUT 3750.00 17.03.2023	EUREX	-1.138.086	STK	-30		EUR	123,3000	-36.990,00	-0,16
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-359.959	STK	-1		1 USD	91,7500	-8.601,70	-0,04
Devisen-Derivate							EUR	2.018,44	0,01
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Niederlassung Luxemburg) USD/EUR	OTC		EUR	1.400.429,47	USD	-1.500.000,00	24.03.2023	2.018,44	0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	1.600.940,22	6,79
Kassenbestände							EUR	1.600.940,22	6,79
Verwahrstelle			CHF	946,66				958,97	0,01
			EUR	1.493.705,03				1.493.705,03	6,33
			USD	113.359,53				106.276,22	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	216.543,86	0,92
Zinsansprüche			EUR	216.543,86				216.543,86	0,92

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.274,29	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.913,28				-9.913,28	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-3.985,16				-3.985,16	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.630,37				-2.630,37	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.024,20				-1.024,20	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.928,18				-2.928,18	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.033,10				-11.033,10	-0,05
Sonstige Kosten			EUR	-510,00				-510,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	23.584.214,36	100,00 ¹⁾
FAM Prämienstrategie R									
Anzahl Anteile							STK	67.282,389	
Anteilwert							EUR	45,13	
FAM Prämienstrategie I									
Anzahl Anteile							STK	10.678,642	
Anteilwert							EUR	857,51	
FAM Prämienstrategie Seed									
Anzahl Anteile							STK	11.605,000	
Anteilwert							EUR	981,55	

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.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

Schweizer Franken	(CHF)	per 30.12.2022	
		0,9871600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0666500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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

**FAM Prämienstrategie
Investmentfonds (F.C.P.)**

FAM Prämienstrategie

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

I. Erträge

1. Dividenden	EUR	42,43
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	727.279,88
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	8.608,18
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	34.942,46
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-13.541,29
6. Bestandsprovisionen	EUR	6.462,45

Summe der Erträge	EUR	763.794,11
--------------------------	------------	-------------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-122.190,53
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.777,46
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-4.449,51
4. Betreuungsgebühr	EUR	-48.849,46
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-43.129,79
6. Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	EUR	-1.624,14
7. Prüfungskosten	EUR	-11.119,25
8. Taxe d'Abonnement	EUR	-12.169,63
9. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-15.268,87
10. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-29.727,69

Summe der Aufwendungen	EUR	-302.306,33
-------------------------------	------------	--------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	461.487,78
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.733.834,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.125.183,72

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	608.650,90
--	------------	-------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.070.138,68
---	------------	---------------------

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	-3.799.799,89
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.729.661,21
--	------------	----------------------

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie Entwicklung des Fondsvermögens

I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Ausschüttung

2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften

b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften

3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

4. Ergebnis des Geschäftsjahres

II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres

		2022
	EUR	21.944.405,99
	EUR	-494.081,99
	EUR	4.885.430,34
	EUR	9.360.998,93
	EUR	-4.475.568,59
	EUR	-21.878,77
	EUR	-2.729.661,21
	EUR	23.584.214,36

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

FAM Prämienstrategie R

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2020	Stück	40.051,599	EUR	49,10
31.12.2021	Stück	50.085,096	EUR	52,02
31.12.2022	Stück	67.282,389	EUR	45,13

FAM Prämienstrategie I

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2020	Stück	8.582,000	EUR	966,61
31.12.2021	Stück	9.424,000	EUR	1.007,58
31.12.2022	Stück	10.678,642	EUR	857,51

FAM Prämienstrategie Seed

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.12.2020	Stück	9.857,000	EUR	1.010,34
31.12.2021	Stück	8.954,000	EUR	1.099,36
31.12.2022	Stück	11.605,000	EUR	981,55

FAM Prämienstrategie

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		
31.12.2020	EUR	20.220.888,37	
31.12.2021	EUR	21.944.405,99	
31.12.2022	EUR	23.584.214,36	

Erläuterungen zum Jahresbericht (Anhang)
zum 31. Dezember 2022

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) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

**FAM Prämienstrategie
Investmentfonds (F.C.P.)**

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 belaufen sich diese Kosten auf:

FAM Prämienstrategie	EUR	12.881,22
----------------------	-----	-----------

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

g) Dividendenerträge

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

h) 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.

i) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

j) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

k) 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.

l) 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.

m) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Dezember 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Dezember 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2022 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

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

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

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Kapitalsteuer von 0,05% p.a. des Nettovermögens, welche vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens des Fonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

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

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft werden die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge für die Anteilklassen R und I grundsätzlich ausgeschüttet und für die Anteilklasse Seed thesauriert.

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.

Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern der Investmentfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

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

Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Fonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 7 – 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 8 – Risikomanagement (ungeprüft)

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

Erläuterung 9 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.796
davon variable Vergütung:	TEUR 450
Gesamtsumme:	TEUR 4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 2.073
davon Führungskräfte:	TEUR 2.073

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die FAM Frankfurt Asset Management AG ausgelagert.

Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

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

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	966
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	936
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	30
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		9

Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Gemäß Auskunft der FAM Frankfurt Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung 10 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds 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 11 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung

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

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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

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

Erläuterung 12 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den FAM Prämienstrategie auswirken. Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des FAM Prämienstrategie sichergestellt ist.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

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

Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist. Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.