

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MellowFund Bond Select

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.220.986,18	100,44
1. Anleihen	34.788.334,14	99,21
< 1 Jahr	5.839.122,97	16,65
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	14.772.495,40	42,13
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.965.553,27	22,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.194.809,50	14,81
>= 10 Jahre	1.016.353,00	2,90
2. Bankguthaben	33.864,98	0,10
3. Sonstige Vermögensgegenstände	398.787,06	1,14
II. Verbindlichkeiten	-154.643,01	-0,44
III. Fondsvermögen	35.066.343,17	100,00

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	34.788.334,14	99,21
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.615.861,94	81,60
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	28.615.861,94	81,60
3,5000 % Coca-Cola Euro.Par.API Pty Ltd AD-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1602259985		AUD	400	0	0 %	99,020	241.733,29	0,69
3,0000 % UBS Group AG SF-Var.Anl. 2019(25/Und.)	CH0506668869		CHF	400	0	0 %	84,987	348.378,77	0,99
2,9000 % Volkswagen Intl Finance N.V. CH-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2289818341		CNH	4.000	0	0 %	99,968	503.896,37	1,44
2,8500 % Export-Import Bk of Korea, The YC-Medium-Term Notes 2021(24)	XS2322585196		CNY	2.000	0	0 %	100,072	252.611,38	0,72
4,5000 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	DE000AAR0355		EUR	400	0	0 %	97,068	388.272,00	1,11
1,3750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/31)	XS1410582313		EUR	100	0	0 %	84,096	84.096,00	0,24
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	600	0	0 %	97,548	585.288,00	1,67
1,2500 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(26/27)	XS1203859928		EUR	200	200	0 %	90,564	181.128,00	0,52
5,3750 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2589367528		EUR	450	450	0 %	99,979	449.905,50	1,28
4,0000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2029)	XS2595418323		EUR	300	300	0 %	101,413	304.239,00	0,87
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	100	0	0 %	93,117	93.117,00	0,27
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063		EUR	500	0	0 %	92,824	464.120,00	1,32
4,2500 % Bayer AG MTN v.2023(2029/2029)	XS2630112014		EUR	300	300	0 %	100,956	302.868,00	0,86
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	300	0	400 %	99,747	299.241,00	0,85
1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	XS1910245676		EUR	500	0	0 %	96,225	481.125,00	1,37
1,1250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013405537		EUR	400	0	0 %	96,714	386.856,00	1,10
1,7500 % Borealis AG EO-Schuldv. 2018(25)	AT0000A24UY3		EUR	400	0	0 %	95,609	382.436,00	1,09
2,5190 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(28)	XS2135799679		EUR	600	0	0 %	94,356	566.136,00	1,61
1,5000 % Bqe International à Luxembourg EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1884706885		EUR	500	0	0 %	99,355	496.775,00	1,42
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	600	0	0 %	84,015	504.090,00	1,44
4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Pref. MTN 2023(30)	XS2572996606		EUR	500	500	0 %	98,272	491.360,00	1,40
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	300	0	0 %	95,228	285.684,00	0,81
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR	200	0	0 %	97,102	194.204,00	0,55
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84		EUR	500	500	0 %	101,195	505.975,00	1,44
1,0000 % E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)	XS1595704872		EUR	400	0	0 %	95,354	381.416,00	1,09
0,3750 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/24)	XS1999902502		EUR	500	0	0 %	96,673	483.365,00	1,38
1,5000 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	FR0014000RR2		EUR	200	0	0 %	82,057	164.114,00	0,47
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	200	0	0 %	92,484	184.968,00	0,53
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5		EUR	400	0	0 %	95,849	383.396,00	1,09
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069		EUR	100	0	0 %	98,403	98.403,00	0,28

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	400	0	0 %	99,334	397.336,00	1,13
2,9490 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2018(24) GAZPROM	XS1911645049		EUR	300	0	0 %	86,263	258.789,00	0,74
1,7500 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2015(24/25)	XS1202849086		EUR	400	0	0 %	95,952	383.808,00	1,09
2,5000 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(24/24)	XS2154336338		EUR	500	0	0 %	98,028	490.140,00	1,40
2,2500 % Heidelberg Materials AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1425274484		EUR	400	0	0 %	98,328	393.312,00	1,12
2,6250 % Henkel AG & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2027)	XS2530219349		EUR	500	0	0 %	96,939	484.695,00	1,38
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	500	0	0 %	95,573	477.865,00	1,36
1,6250 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2017(24/24)	FI4000282801		EUR	100	0	0 %	96,314	96.314,00	0,27
0,7500 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(21/24)	FR0014001YE4		EUR	100	0	0 %	97,803	97.803,00	0,28
1,8120 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-Term Nts 18(18/29)	XS1835955474		EUR	400	400	0 %	89,339	357.356,00	1,02
2,2500 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	500	0	0 %	97,185	485.925,00	1,39
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 809 v.19(26)	DE000LB2CLH7		EUR	600	0	0 %	87,980	527.880,00	1,51
4,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H362 v.23(30)	XS2582195207		EUR	700	700	0 %	98,420	688.940,00	1,96
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	400	0	0 %	98,264	393.056,00	1,12
1,5000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.16(26)	DE000A2AAL31		EUR	400	400	0 %	94,655	378.620,00	1,08
0,6250 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2017(17/24)	XS1716243719		EUR	600	0	0 %	95,577	573.462,00	1,64
5,3750 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	400	0	0 %	89,782	359.128,00	1,02
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	500	500	0 %	102,126	510.630,00	1,46
2,0000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)	FR0013368206		EUR	500	0	0 %	91,130	455.650,00	1,30
4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Securities 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	300	0	0 %	98,334	295.002,00	0,84
0,0000 % Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2021(21/25)	XS2333391303		EUR	100	0	300 %	92,864	92.864,00	0,26
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR	1.000	0	0 %	97,018	970.180,00	2,77
3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)	XS2584685031		EUR	300	300	0 %	98,379	295.137,00	0,84
2,1250 % Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2489287354		EUR	400	0	0 %	93,336	373.344,00	1,06
1,1250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2154418144		EUR	500	0	0 %	97,913	489.565,00	1,40
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175		EUR	500	0	0 %	97,462	487.310,00	1,39
1,7500 % Sixt SE MTN v.2020(2024/2024)	DE000A3H2UX0		EUR	400	0	0 %	96,766	387.064,00	1,10
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	500	500	0 %	102,713	513.565,00	1,46
2,7500 % Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(25/25)	XS1982819994		EUR	300	0	0 %	94,539	283.617,00	0,81
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	300	0	200 %	98,929	296.787,00	0,85
4,1770 % UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635		EUR	300	0	0 %	98,515	295.545,00	0,84
0,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Notes 2018(25)	XS1873208950		EUR	500	0	0 %	95,343	476.715,00	1,36
1,1250 % Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1721423462		EUR	400	0	0 %	93,632	374.528,00	1,07
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	300	0	0 %	95,404	286.212,00	0,82
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	300	0	0 %	90,384	271.152,00	0,77
1,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1823518730		EUR	300	0	100 %	94,869	284.607,00	0,81

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,7500 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2176534795		EUR	400	0	0 %	88,590	354.360,00	1,01
1,6250 % Council of Europe Developm.Bk NK-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1953826622		NOK	4.100	0	0 %	98,094	344.133,52	0,98
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.21(25)	XS2315837778		NOK	8.000	8.000	0 %	93,351	639.012,91	1,82
1,6688 % L-Bank Bad.-Württ.-Förderbank NK-MTN Serie 5598 v.19(24)	XS2010609076		NOK	3.000	0	0 %	96,999	248.994,17	0,71
6,0000 % European Bank Rec. Dev. RL-Medium-Term Notes 2017(23)	XS1555164299		RUB	25.000	0	0 %	99,677	255.798,76	0,73
6,5000 % International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	XS1945291398		RUB	50.000	0	0 %	80,556	413.457,97	1,18
1,7500 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)	XS2407954002		USD	600	0	0 %	89,066	489.867,08	1,40
2,1250 % KB Securities Co. Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2393758987		USD	300	0	0 %	87,771	241.372,26	0,69
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	600	0	0 %	97,183	534.510,95	1,52
1,3640 % UBS Group AG DL-FLR Notes 2020(26/27) Reg.S	USH42097BT36		USD	400	0	0 %	87,614	321.254,01	0,92

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 6.172.472,20 17,60

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 6.172.472,20 17,60

3,4500 % McDonald's Corp. AD-Medium-Term Nts 2019(26)	AU3CB0261394		AUD	310	0	0 %	95,480	180.645,71	0,52
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071		EUR	400	0	0 %	90,721	362.884,00	1,03
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	200	0	0 %	78,514	157.028,00	0,45
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	161	0	0 %	109,490	176.278,90	0,50
1,2500 % Kellogg Co. EO-Notes 2015(15/25)	XS1199356954		EUR	400	0	0 %	95,710	382.840,00	1,09
2,0000 % Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2069101868		EUR	300	0	0 %	94,563	283.689,00	0,81
4,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	XS2595418166		EUR	200	200	0 %	102,046	204.092,00	0,58
4,5000 % Northwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)	DE000A2TSDK9		EUR	191	0	0 %	85,000	162.350,00	0,46
3,2500 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 2017(2026/2026)	XS1660709616		EUR	734	0	66 %	96,794	710.467,96	2,03
4,2500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	XS2643320109		EUR	500	500	0 %	98,310	491.550,00	1,40
4,0000 % Semper idem Underberg AG Anleihe v.19(21/25)	DE000A2YPAJ3		EUR	231	0	0 %	97,992	226.361,52	0,65
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162		EUR	300	300	0 %	97,573	292.719,00	0,83
0,6500 % UBS Group AG EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	CH0494734418		EUR	300	300	0 %	78,664	235.992,00	0,67
1,9980 % Alphabet Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US02079KAC18		USD	300	0	0 %	92,640	254.762,12	0,73
2,2190 % BNP Paribas S.A. DL-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	US09659X2L59		USD	200	0	0 %	92,644	169.848,75	0,48
3,8000 % BNP Paribas S.A. DL-Med.-Term Nts 2017(24) 144A	US05581KAB70		USD	600	0	0 %	98,800	543.404,53	1,55
1,3000 % Hyundai Capital America DL-Med.-T. Nts 21(21/26) Reg.S	US44891CBS17		USD	500	0	0 %	89,505	410.234,67	1,17
3,0000 % Kraft Heinz Foods Co. DL-Notes 2016(16/26)	US50077LAD82		USD	230	0	0 %	94,391	199.009,35	0,57
2,6250 % Société Générale S.A. DL-Non-Pref. MTN 19(24) REG.S	US83368TAU25		USD	240	0	0 %	95,125	209.276,74	0,60

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,2500 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US87264ABR59		USD	600	0	0 %	92,155	506.856,72	1,45
9,2500 % Venezuela, Boliv. Republik DL-Bonds 2008(28) Reg.S	USP17625AB33		USD	150	0	0 %	8,859	12.181,23	0,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.788.334,14	99,21
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	33.864,98	0,10
Bankguthaben							EUR	33.864,98	0,10
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	35,06		%	100,000	21,40	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	422,64		%	100,000	433,12	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			MXN	907,74		%	100,000	48,52	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			RUB	3.250.026,91		%	100,000	33.361,87	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			TRY	1,98		%	100,000	0,07	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	398.787,06	1,14
Zinsansprüche			EUR	398.787,06				398.787,06	1,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-53.370,46	-0,15
EUR - Kredite			EUR	-47.962,63		%	100,000	-47.962,63	-0,14
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	-63.200,82		%	100,000	-5.407,83	-0,02

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-101.272,55	-0,29
Verwaltungsvergütung			EUR	-83.629,62				-83.629,62	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.772,93				-7.772,93	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.300,00				-9.300,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-570,00				-570,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	35.066.343,17	100,00 1)
Anteilwert							EUR	111,34	
Ausgabepreis							EUR	113,57	
Anteile im Umlauf							STK	314.954	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
AUD	(AUD)	1,6385000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
CNH	(CNH)	7,9356000	= 1 EUR (EUR)
CNY	(CNY)	7,9230000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7075000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	97,4174000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	28,4289000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % E.ON SE Medium Term Notes v.20(23/23)	XS2103015009	EUR	0	500	
6,5000 % Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2018(2021/2024)	DE000A2NBR88	EUR	0	88	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2500 % Clariane SE EO-Obl. 2021(21/28)	FR00140060J6	EUR	0	200	
5,2500 % Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)	DE000A2YN3Q8	EUR	0	250	
2,2000 % Orpea EO-Obl. 2017(24)	FR0013301942	EUR	0	700	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294	EUR	0	600	
3,5000 % VEDES AG Anleihe v.2017(2020/2026)	DE000A2GSTP1	EUR	0	32	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2500 % BMW Finance N.V. NK-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2014369826	NOK	0	12.500	
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	0	700	
4,1250 % Glencore Funding LLC DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	XS0938722666	USD	0	200	
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2017(2017/2023)	XS1591416679	EUR	0	300	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	111,34
Ausgabepreis	EUR	113,57
Anteile im Umlauf	STK	314.954

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht MellowFund Bond Select

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

VHC Capital Management S.A.

Postanschrift:

Zeilewee 8
L-6751 Grevenmacher

Telefon +352 26 70-62
Telefax +352 26 70-62 24
www.vhc-capital.com

4. Anlageausschuss

Eric Velten
VHC Capital Management S.A., Grevenmacher

Stephan Caspers
VHC Capital Management S.A., Grevenmacher

Axel Janik
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A1CZUB / DE000A1CZUB5