

**Halbjahresbericht  
zum 30. April 2023**

# **MPF Renten Strategie Basis**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter  
(*Fonds commun de placement*)  
gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen  
und gemäß des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013  
über Verwalter alternativer Investmentfonds

R. C. S. Luxembourg K1025

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 Basisinformationsblättern, 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>MPF Renten Strategie Basis</b> .....	<b>6</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>3</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>7</i>
<b>Erläuterungen zum Halbjahresbericht</b> .....	<b>9</b>

## **Management und Verwaltung**

**Verwaltungsgesellschaft  
und AIFM**

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

Eigenkapital der Axxion S.A. 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**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBURG

**Verwahrstelle**

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

**MPF Renten Strategie Basis  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung**

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

**Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.  
17, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER  
*(seit dem 1. November 2021)*

**Portfolioverwalter**

Warburg Invest AG  
An der Börse 7  
D-30159 HANNOVER

**Subportfolioverwalter**

Michael Pintarelli Finanzdienstleistungen AG  
Ohligsmühle 3  
D-42103 WUPPERTAL

**Zahlstelle**

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

Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 HAMBURG  
*(bis zum 8. Januar 2023)*

**Kontakt- und  
Informationsstelle**

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

**Vertriebsstelle**

Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 HAMBURG  
*(bis zum 8. Januar 2023)*

**MPF Renten Strategie Basis  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Repräsentant**

Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)  
Kommanditgesellschaft auf Aktien  
Ferdinandstraße 75  
D-20095 HAMBURG  
*(bis zum 8. Januar 2023)*

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds „MPF Renten Strategie Basis“ ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes über die Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in der aktuellen Fassung („Gesetz von 2010“), der sich als Alternativer Investmentfonds („AIF“) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz von 2013“) qualifiziert.

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.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Bewertungstag ist grundsätzlich jeder Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg und Frankfurt am Main ist. Keine Bewertungstage sind: Neujahr, Karfreitag, Ostermontag, Maifeiertag, Europatag, Christi Himmelfahrt, Pfingstmontag, Luxemburger Nationalfeiertag, Maria Himmelfahrt, Tag der Deutschen Einheit, Allerheiligen, Heiligabend, 1. und 2. Weihnachtsfeiertag und Silvester.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt jeweils am 1. November und endet am 31. Oktober des darauffolgenden Jahres.

Spätestens sechs Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres des Fonds veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Jahresbericht für den Fonds. Binnen zwei Monaten nach Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres des Fonds veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen ungeprüften Halbjahresbericht für den Fonds entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen des Großherzogtums Luxemburg. Die Berichte sind ebenso wie der Prospekt und die Basisinformationsblätter bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie den Zahl- und Vertriebsstellen erhältlich.

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 Besonderem Teil des Verwaltungsreglements in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte nach Lux GAAP 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 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.

## **MPF Renten Strategie Basis Investmentfonds (F.C.P.)**

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 „Recueil électronique des sociétés et associations“ ([www.rcsl.lu](http://www.rcsl.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.



MPF Renten Strategie Basis  
Vermögensübersicht zum 30. April 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>37.403.424,33</b>	<b>100,20</b>
1. Anleihen	33.867.145,00	90,72
< 1 Jahr	3.355.052,00	8,99
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.796.800,00	4,81
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.748.130,00	10,04
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.748.666,00	20,76
>= 10 Jahre	17.218.497,00	46,12
2. Investmentanteile	2.413.840,00	6,47
Euro	2.413.840,00	6,47
3. Bankguthaben	413.967,15	1,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	708.472,18	1,90
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-73.014,71</b>	<b>-0,20</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>37.330.409,62</b>	<b>100,00</b>

**MPF Renten Strategie Basis  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**MPF Renten Strategie Basis**

**Vermögensaufstellung zum 30. April 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.280.985,00</b>	<b>97,19</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>30.823.865,00</b>	<b>82,57</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,4330 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	1.200		%	79,6760	956.112,00	2,56
3,2000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	500		%	80,1640	400.820,00	1,08
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	1.000		%	97,1620	971.620,00	2,60
2,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003		EUR	4.000		%	93,1250	3.725.000,00	9,98
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	XS2077670342		EUR	2.500		%	86,5000	2.162.500,00	5,79
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	DE0001141786		EUR	3.400	3.400	%	98,6780	3.355.052,00	8,99
1,3750 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 21(26/31)	DE000CZ45WV5		EUR	1.500	500	%	83,0660	1.245.990,00	3,34
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	2.000		%	89,8400	1.796.800,00	4,81
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	2.900	900	%	94,6280	2.744.212,00	7,35
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	1.000		%	78,4190	784.190,00	2,10
4,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	3.100	1.100	%	93,7040	2.904.824,00	7,78
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2384734542		EUR	1.000		%	84,7840	847.840,00	2,27
1,8989 % Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-MTN-Inh.Schv.v.15(30)	DE000NLB8GB5		EUR	500		%	87,7800	438.900,00	1,18
1,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. v.2016(2026)	DE000NLB2MB6		EUR	500		%	89,0800	445.400,00	1,19
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	1.000		%	96,3220	963.220,00	2,58
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96		EUR	500		%	82,9480	414.740,00	1,11
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	2.500		%	95,3190	2.382.975,00	6,38
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.500	1.500	%	90,2500	1.353.750,00	3,63
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	3.500	500	%	83,7120	2.929.920,00	7,85
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.043.280,00</b>	<b>8,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	2.000	400	%	68,6290	1.372.580,00	3,68
0,0000 % Credit Suisse AG EURO STOXX Exp.-Zt. 22/12.1.28	DE000CS8DHM2		STK	8.000		EUR	92,2000	737.600,00	1,97
0,0000 % Credit Suisse AG EURO STOXX Exp.-Zt.22/18.11.27	DE000CS8DFX3		STK	10.000		EUR	93,3100	933.100,00	2,50
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.413.840,00</b>	<b>6,47</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
MUL-LYX.iBoxx EO Liq.H.Y.BB U. Namens-Anteile Acc o.N.	LU1215415214		ANT	4.000		EUR	112,1600	448.640,00	1,20
nordIX Basis Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AJHF9		ANT	20.000		EUR	98,2600	1.965.200,00	5,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.280.985,00</b>	<b>97,19</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>413.967,15</b>	<b>1,11</b>
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>413.967,15</b>	<b>1,11</b>
Verwahrstelle			EUR	413.967,15				413.967,15	1,11

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**MPF Renten Strategie Basis  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**MPF Renten Strategie Basis**  
**Vermögensaufstellung zum 30. April 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	708.472,18			EUR	708.472,18	1,90
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Asset Management Gebühr			EUR	-36.294,97			EUR	-36.294,97	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.523,55				-5.523,55	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-754,22				-754,22	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.434,35				-1.434,35	0,00
Prüfungskosten			EUR	-29.007,62				-29.007,62	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.330.409,62</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>MPF Renten Strategie Basis P</b>									
Anzahl Anteile							STK	296.823,000	
Anteilwert							EUR	125,77	

**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.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht**  
zum 30. April 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) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Vermögensgegenstände, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet.

Vermögensgegenstände, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, jedoch an einem geregelten Markt bzw. an anderen organisierten Märkten gehandelt werden, werden ebenfalls zum letzten verfügbaren Schlusskurs bewertet

Vermögensgegenstände, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle anderen Vermögenswerte werden zum wahrscheinlichen Realisierungswert bewertet, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist.

Vermögensgegenstände, die weder an einer Börse notiert, noch in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist;

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

Festgelder werden zum Renditekurs bewertet, sofern ein entsprechender Vertrag, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind, zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, geschlossen wurde, und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

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.

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

## MPF Renten Strategie Basis Investmentfonds (F.C.P.)

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 28. April 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 27. April 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. April 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“)**

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**

Die Gesellschaft schüttet grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – aus. Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Im Interesse der Substanzerhaltung können Erträge teilweise, in Sonderfällen auch vollständig, zur Wideranlage im Fondsvermögen bestimmt werden.

Die Ausschüttung erfolgt jährlich innerhalb von drei Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres.

### **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 des Fonds erhältlich.

## **Erläuterung 8 – Weitere Informationen**

### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

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.

## **Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365**

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.