



**Halbjahresbericht zum 30.06.2026**

**K&K – Steady Healthcare**



## Inhaltsverzeichnis

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht.....                                      | 3  |
| Vermögensaufstellung.....                                    | 4  |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte..... | 7  |
| Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026.....             | 9  |
| Service Partner & Dienstleister.....                         | 11 |

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht zum 30.06.2026

|                                                                  |            | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |            | <b>4.181.300,82</b> | <b>100,66</b>                              |
| 1. Aktien                                                        |            | 4.101.923,30        | 98,75                                      |
| - Deutschland                                                    | EUR        | 532.340,00          | 12,82                                      |
| - Euro-Länder                                                    | EUR        | 513.764,00          | 12,37                                      |
| - Sonstige EU/EWR-Länder                                         | EUR        | 540.597,05          | 13,01                                      |
| - Nicht EU/EWR-Länder                                            | EUR        | 2.515.222,25        | 60,55                                      |
| 2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten                          |            | 68.681,12           | 1,65                                       |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR                    | EUR        | -272.300,29         | -6,56                                      |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen | EUR        | 340.981,41          | 8,21                                       |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände                                 |            | 10.696,40           | 0,26                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     |            | <b>-27.422,42</b>   | <b>-0,66</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten                                    |            | -27.422,42          | -0,66                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                                        | <b>EUR</b> | <b>4.153.878,40</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|---------------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum                 |                                                       |       |                                       |                    |                |                   |            |                     |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                       |       |                                       |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>4.065.689,62</b> | <b>97,88</b>                       |
| <b>Aktien</b>                       |                                                       |       |                                       |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>4.065.689,62</b> | <b>97,88</b>                       |
| AU000000CSL8                        | CSL Ltd. Registered Shares o.N.                       | STK   | 1.800                                 | 1.800              | 0              | AUD               | 114,7400   | 125.111,77          | 3,01                               |
| CH0042615283                        | DocMorris AG Namens-Aktien SF 0,01                    | STK   | 10.000                                | 10.000             | 0              | CHF               | 8,7600     | 94.993,33           | 2,29                               |
| CH1335392721                        | Galderma Group AG Registered Shares o.N.              | STK   | 1.218                                 | 0                  | 0              | CHF               | 183,9000   | 242.894,69          | 5,85                               |
| CH0012005267                        | Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49                     | STK   | 1.000                                 | 0                  | 500            | CHF               | 126,5800   | 137.263,19          | 3,30                               |
| CH1499059983                        | Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001        | STK   | 300                                   | 300                | 0              | CHF               | 332,8000   | 108.266,37          | 2,61                               |
| DK0062498333                        | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1                 | STK   | 3.000                                 | 0                  | 0              | DKK               | 314,6000   | 126.269,32          | 3,04                               |
| FR0012333284                        | Abivax S.A. Actions au Porteur EO -,01                | STK   | 500                                   | 500                | 0              | EUR               | 115,5000   | 57.750,00           | 1,39                               |
| NL0010832176                        | argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10                | STK   | 150                                   | 150                | 0              | EUR               | 811,4000   | 121.710,00          | 2,93                               |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG Namens-Aktien o.N.                           | STK   | 3.000                                 | 3.000              | 0              | EUR               | 48,4100    | 145.230,00          | 3,50                               |
| DE0005550636                        | Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N. | STK   | 968                                   | 0                  | 0              | EUR               | 82,5000    | 79.860,00           | 1,92                               |
| DE000A1MMCC8                        | Medios AG Inhaber-Aktien o.N.                         | STK   | 10.000                                | 0                  | 0              | EUR               | 12,0800    | 120.800,00          | 2,91                               |
| DE0006599905                        | Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.                        | STK   | 1.000                                 | 1.000              | 0              | EUR               | 146,8500   | 146.850,00          | 3,54                               |
| DE0006577109                        | NanoRepro AG Inhaber-Aktien o.N.                      | STK   | 20.000                                | 67.000             | 47.000         | EUR               | 1,9800     | 39.600,00           | 0,95                               |
| NL0012044747                        | Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02    | STK   | 2.000                                 | 0                  | 1.000          | EUR               | 65,9500    | 131.900,00          | 3,18                               |
| FR0000120578                        | Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                        | STK   | 1.300                                 | 1.300              | 0              | EUR               | 75,0800    | 97.604,00           | 2,35                               |
| BE0003739530                        | UCB S.A. Actions Nom. o.N.                            | STK   | 400                                   | 400                | 0              | EUR               | 262,0000   | 104.800,00          | 2,52                               |
| GB0009895292                        | AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25             | STK   | 500                                   | 500                | 0              | GBP               | 141,0000   | 81.842,56           | 1,97                               |
| GB00BN7SWP63                        | GSK PLC Registered Shares LS-, 3125                   | STK   | 4.000                                 | 4.000              | 0              | GBP               | 19,8100    | 91.988,72           | 2,21                               |
| JP3475350009                        | Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.        | STK   | 8.000                                 | 8.000              | 0              | JPY               | 2.608,5000 | 112.344,55          | 2,70                               |
| SE0009663826                        | Ambea AB Namn-Aktier o.N.                             | STK   | 15.000                                | 0                  | 8.000          | SEK               | 149,5000   | 202.675,22          | 4,88                               |
| SE0016588867                        | Devyser Diagnostics AB Namn-Aktier o.N.               | STK   | 8.752                                 | 0                  | 1.248          | SEK               | 85,8000    | 67.867,65           | 1,63                               |
| SE0008015259                        | Infant Bacterial Therapeutics Namn-Aktier B SK -,27   | STK   | 17.000                                | 17.000             | 0              | SEK               | 70,0000    | 107.551,18          | 2,59                               |
| US00287Y1091                        | AbbVie Inc. Registered Shares DL -, 01                | STK   | 400                                   | 400                | 0              | USD               | 251,6400   | 88.062,99           | 2,12                               |
| US0311621009                        | Amgen Inc. Registered Shares DL -, 0001               | STK   | 300                                   | 300                | 0              | USD               | 362,1200   | 95.044,62           | 2,29                               |
| US1101221083                        | Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10    | STK   | 1.800                                 | 1.800              | 0              | USD               | 57,6200    | 90.740,16           | 2,18                               |
| US5324571083                        | Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.          | STK   | 250                                   | 0                  | 0              | USD               | 1.199,4300 | 262.342,52          | 6,32                               |
| US3755581036                        | Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001       | STK   | 800                                   | 800                | 0              | USD               | 126,3400   | 88.426,95           | 2,13                               |
| US45168D1046                        | IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10     | STK   | 200                                   | 0                  | 0              | USD               | 526,4400   | 92.115,49           | 2,22                               |
| US4781601046                        | Johnson & Johnson Registered Shares DL 1              | STK   | 480                                   | 480                | 0              | USD               | 253,9700   | 106.654,07          | 2,57                               |
| US58155Q1031                        | McKesson Corp. Registered Shares DL -,01              | STK   | 300                                   | 0                  | 0              | USD               | 755,6000   | 198.320,21          | 4,77                               |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

| ISIN                                                                       | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs     | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|----------|-----------------|------------------------------------|
| im Berichtszeitraum                                                        |                                                           |       |                                       |                    |                |                   |          |                 |                                    |
| US58933Y1055                                                               | Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01                 | STK   |                                       | 900                | 900            | 0 USD             | 128,5000 | 101.181,10      | 2,44                               |
| US7170811035                                                               | Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05                     | STK   |                                       | 5.000              | 5.000          | 0 USD             | 24,0800  | 105.336,83      | 2,54                               |
| US75886F1075                                                               | Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 | STK   |                                       | 150                | 150            | 0 USD             | 623,5400 | 81.829,40       | 1,97                               |
| US91324P1021                                                               | UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01         | STK   |                                       | 280                | 0              | 0 USD             | 415,6300 | 101.816,62      | 2,45                               |
| US92532F1003                                                               | Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01     | STK   |                                       | 250                | 250            | 0 USD             | 496,7300 | 108.646,11      | 2,62                               |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 36.233,68       | 0,87                               |
| Aktien                                                                     |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 36.233,68       | 0,87                               |
| SE0016075063                                                               | Intellego Technologies AB Namn-Aktier o.N.                | STK   |                                       | 45.000             | 0              | 0 SEK             | 8,9091   | 36.233,68       | 0,87                               |
| Summe Wertpapiervermögen                                                   |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 4.101.923,30    | 98,75                              |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten                                       |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 68.681,12       | 1,65                               |
| Bankbestände                                                               |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 68.681,12       | 1,65                               |
| Verwahrstelle                                                              |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 68.681,12       | 1,65                               |
| ABN AMRO Bank N.V.                                                         |                                                           |       |                                       | -272.300,29        |                | EUR               |          | -272.300,29     | -6,56                              |
| ABN AMRO Bank N.V.                                                         |                                                           |       |                                       | 389.741,75         |                | USD               |          | 340.981,41      | 8,21                               |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                              |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 10.696,40       | 0,26                               |
| Dividendenansprüche                                                        |                                                           |       |                                       |                    |                |                   |          | 619,16          | 0,01                               |
| Sonstige Forderungen                                                       |                                                           |       |                                       |                    |                |                   |          | 10.077,24       | 0,24                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                 |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | -27.422,42      | -0,66                              |
| Prüfungskosten                                                             |                                                           |       |                                       |                    |                |                   |          | -18.111,60      | -0,44                              |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                 |                                                           |       |                                       |                    |                |                   |          | -2.104,46       | -0,05                              |
| Verwahrstellenvergütung                                                    |                                                           |       |                                       |                    |                |                   |          | -340,21         | -0,01                              |
| Verwaltungsvergütung                                                       |                                                           |       |                                       |                    |                |                   |          | -6.866,15       | -0,17                              |
| Fondsvermögen                                                              |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 4.153.878,40    | 100,00                             |
| Anteilwert K&K – Steady Healthcare I                                       |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 117,43          |                                    |
| Anteilwert K&K – Steady Healthcare P                                       |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 101,23          |                                    |
| Anteilwert K&K – Steady Healthcare T                                       |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | EUR      | 78,79           |                                    |
| Umlaufende Anteile K&K – Steady Healthcare I                               |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | STK      | 4.604,001       |                                    |
| Umlaufende Anteile K&K – Steady Healthcare P                               |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | STK      | 30.730,385      |                                    |
| Umlaufende Anteile K&K – Steady Healthcare T                               |                                                           |       |                                       |                    |                |                   | STK      | 6.375,625       |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| per 30.06.2026 |                       |            |   |              |
|----------------|-----------------------|------------|---|--------------|
| AUD            | (Australische Dollar) | 1,650780   | = | 1 Euro (EUR) |
| CHF            | (Schweizer Franken)   | 0,922170   | = | 1 Euro (EUR) |
| DKK            | (Dänische Kronen)     | 7,474500   | = | 1 Euro (EUR) |
| GBP            | (Britische Pfund)     | 0,861410   | = | 1 Euro (EUR) |
| JPY            | (Japanische Yen)      | 185,750000 | = | 1 Euro (EUR) |
| SEK            | (Schwedische Kronen)  | 11,064500  | = | 1 Euro (EUR) |
| USD            | (US-Dollar)           | 1,143000   | = | 1 Euro (EUR) |

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                                      | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                          |                                                |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                       |                                                          |                                                |                    |                       |
| US0028241000                        | Abbott Laboratories Registered Shares o.N.               | STK                                            | 0                  | 700                   |
| US10950A1060                        | BRIGHTSPRING HEALTH SVCS INC. Registered Shares o.N.     | STK                                            | 0                  | 4.000                 |
| US14149Y1082                        | Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.              | STK                                            | 0                  | 700                   |
| DE0005313704                        | Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.                | STK                                            | 0                  | 3.000                 |
| US03073E1055                        | Cencora Inc. Registered Shares DL -,01                   | STK                                            | 0                  | 700                   |
| US1255231003                        | Cigna Group, The Registered Shares DL 1                  | STK                                            | 0                  | 735                   |
| US23918K1088                        | DaVita Inc. Registered Shares DL -,001                   | STK                                            | 0                  | 900                   |
| SE0017105620                        | Dynavox Group AB Namn-Aktier o.N.                        | STK                                            | 0                  | 10.000                |
| US0367521038                        | Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01           | STK                                            | 0                  | 400                   |
| DE0005785604                        | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.              | STK                                            | 0                  | 2.000                 |
| DE000A0LD6E6                        | Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.                      | STK                                            | 0                  | 4.000                 |
| GB00BMX86B70                        | Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01                            | STK                                            | 0                  | 20.000                |
| US46120E6023                        | Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001       | STK                                            | 0                  | 150                   |
| DE000A0JDBC7                        | Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.             | STK                                            | 0                  | 200                   |
| JP3673600007                        | Nipro Corp. Registered Shares o.N.                       | STK                                            | 0                  | 20.000                |
| BE0974358906                        | Nyxoah S.A. Actions Nom. o.N.                            | STK                                            | 0                  | 16.000                |
| US71742Q1067                        | Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001 | STK                                            | 0                  | 7.000                 |
| CH1243598427                        | Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05                    | STK                                            | 0                  | 1.600                 |
| DE0007165631                        | Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                    | STK                                            | 0                  | 300                   |
| US8835561023                        | Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1     | STK                                            | 0                  | 140                   |
| US9224751084                        | Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001         | STK                                            | 0                  | 600                   |
| US9418481035                        | Waters Corp. Registered Shares DL -,01                   | STK                                            | 0                  | 300                   |
| SE0004840718                        | Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier o.N.                      | STK                                            | 3.000              | 6.000                 |
| US98978V1035                        | Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01               | STK                                            | 0                  | 1.000                 |

## Anteilklassen im Überblick

### Sondervermögen K&K – Steady Healthcare

|                             | <b>Anteilkasse I</b>       | <b>Anteilkasse P</b>       | <b>Anteilkasse T</b>       |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Wertpapierkennnummer</b> | A1145H                     | A1145J                     | A2PWPS                     |
| <b>ISIN-Code</b>            | DE000A1145H4               | DE000A1145J0               | DE000A2PWPS6               |
| <b>Anteilklassenwährung</b> | Euro                       | Euro                       | Euro                       |
| <b>Erstausgabepreis</b>     | 100,00 EUR                 | 100,00 EUR                 | 100,00 EUR                 |
| <b>Erstausgabedatum</b>     | 20.04.2016                 | 01.04.2015                 | 16.06.2020                 |
| <b>Ertragsverwendung</b>    | ausschüttend               | ausschüttend               | ausschüttend               |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>     | bis zu 5,00%               | bis zu 5,00%               | bis zu 5,00%               |
|                             | aktuell: keiner            | aktuell: bis zu 5,00%      | aktuell: bis zu 5,00%      |
| <b>Rücknahmeabschlag</b>    | keiner                     | keiner                     | keiner                     |
| <b>Mindestanlagesumme*</b>  | 100.000,00 EUR             | keine                      | keine                      |
| <b>Verwaltungsvergütung</b> | bis zu 2,50% p.a.          | bis zu 2,50% p.a.          | bis zu 2,50% p.a.          |
|                             | aktuell: bis zu 1,55% p.a. | aktuell: bis zu 2,15% p.a. | aktuell: bis zu 2,15% p.a. |

\* Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

## Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026

### Sonstige Angaben

|                                              |     |            |
|----------------------------------------------|-----|------------|
| Anteilwert K&K – Steady Healthcare I         | EUR | 117,43     |
| Anteilwert K&K – Steady Healthcare P         | EUR | 101,23     |
| Anteilwert K&K – Steady Healthcare T         | EUR | 78,79      |
| Umlaufende Anteile K&K – Steady Healthcare I | STK | 4.604,001  |
| Umlaufende Anteile K&K – Steady Healthcare P | STK | 30.730,385 |
| Umlaufende Anteile K&K – Steady Healthcare T | STK | 6.375,625  |

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen 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, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

#### Realisierte Nettogewinne/-verluste 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.

#### Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

#### Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

#### Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

#### Bewertung von Terminkontrakten

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

#### Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

#### Dividendenerträge

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

#### **Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste**

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

#### **Zusätzliche Informationen zum Bericht**

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2026 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2026 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

---

## **Zusätzliche Informationen**

#### **Gebühren und Aufwendungen**

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

#### **Kosten aus Investmentanteilen**

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

#### **Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes**

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

#### **Verwahrstellenwechsel**

Die Verwahrstellenfunktion wurde bis zum 14. Juni 2026 von der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main („HAL“), wahrgenommen. Im Zuge der Verschmelzung der HAL auf die ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam („ABN AMRO“), gehen die Verwahrstellenaufgaben mit Wirkung zum 15. Juni 2026 auf die ABN AMRO über. Die operative Ausübung der Verwahrstellenfunktion erfolgt künftig durch die ABN AMRO Bank N.V., Frankfurt Branch. Mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlischt die HAL. Die ABN AMRO tritt als Gesamtrechtsnachfolgerin in sämtliche Rechte und Pflichten der HAL als Verwahrstelle der verwahrten Investmentvermögen ein.

#### **Ereignisse während des Berichtszeitraums**

Mit Wirkung zum 16.04.2026 wurden die Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen zuletzt überarbeitet.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im August 2026

## Service Partner & Dienstleister

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

### Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)  
Thomas Amend (Mitglied)  
Constanze Hintze (Mitglied)  
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

### Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)  
Pierre Girardet (Mitglied)  
Armin Clemens (Mitglied)

### Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch  
Kaiserstraße 24  
60311 FRANKFURT AM MAIN

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 FRANKFURT AM MAIN



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.