

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

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 Basisinformationsblättern, 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
FAM Prämienstrategie	5
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>6</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	10

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH

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

**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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,
Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann
L-5365 MUNSBACH

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 Basisinformationsblätter 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 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 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.

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

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

FAM Prämienstrategie

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.336.213,96	100,22
1. Anleihen	22.816.161,07	97,99
< 1 Jahr	2.210.300,71	9,49
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.708.886,50	24,52
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.011.502,02	30,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.706.253,07	24,51
>= 10 Jahre	2.179.218,77	9,36
2. Investmentanteile	346.584,94	1,49
Euro	346.584,94	1,49
3. Derivate	-79.483,37	-0,34
4. Bankguthaben	55.369,82	0,23
5. Sonstige Vermögensgegenstände	197.581,50	0,85
II. Verbindlichkeiten	-51.836,40	-0,22
III. Fondsvermögen	23.284.377,56	100,00

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	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	23.162.746,01	99,48
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	14.326.409,27	61,53
Verzinsliche Wertpapiere									
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	700			27,0000	193.607,87	0,83
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	400	400		77,1430	308.572,00	1,33
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	250			94,9800	237.450,00	1,02
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364		EUR	250			96,2770	240.692,50	1,03
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0		EUR	700			83,6940	585.858,00	2,52
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	1.000			93,6270	936.270,00	4,02
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	300			84,8070	254.421,00	1,09
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	300			73,2170	219.651,00	0,94
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	400			83,0180	332.072,00	1,43
0,5000 % Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	XS2063232727		EUR	600			88,1220	528.732,00	2,27
1,1250 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(28/28)	XS2057069762		EUR	200			85,5920	171.184,00	0,74
6,1250 % Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	XS2189784288		EUR	200	200		91,6190	183.238,00	0,79
5,7500 % Compact Bidco B.V. EO-Bonds 2021(21/26) Reg.S	XS2338545655		EUR	500			70,0010	350.005,00	1,50
10,0000 % Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	DE000A30VT97		EUR	200			99,4500	198.900,00	0,85
5,6250 % Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	200			95,5530	191.106,00	0,82
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	600			86,2990	517.794,00	2,22
3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 20(20/Und.)	FR0013534336		EUR	400			77,0810	308.324,00	1,32
0,3750 % Emirates Telecommun. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	400			85,2920	341.168,00	1,47
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	300			99,3340	298.002,00	1,28
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	300			43,2210	129.663,00	0,56
11,0000 % Hurlgruten Group AS EO-Bonds 2022(23/25)	NO0012436270		EUR	200	200		89,1000	178.200,00	0,77
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	600			92,8810	557.286,00	2,39
2,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643		EUR	200			92,3490	184.698,00	0,79
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	1.000			97,4550	974.550,00	4,19
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9		EUR	600			90,1950	541.170,00	2,32
1,2500 % Molson Coors Beverage Co. EO-Notes 2016(16/24)	XS1440976535		EUR	500			96,8270	484.135,00	2,08
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	300			101,2000	303.600,00	1,30
2,5000 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	FR0014006W65		EUR	400			90,6270	362.508,00	1,56
0,8750 % SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	200			85,8720	171.744,00	0,74
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	500			87,0710	435.355,00	1,87
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	400			98,3340	393.336,00	1,69
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	600			79,8400	479.040,00	2,06
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	700			80,8970	566.279,00	2,43
0,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(28/29)	DE000A3KNP96		EUR	700			82,3010	576.107,00	2,47
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	500			81,0130	405.065,00	1,74
0,2500 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.22(25)	XS2438615606		EUR	700			93,7700	656.390,00	2,82
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170566573		EUR	400			90,7430	362.972,00	1,56
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77		USD	200			91,2550	167.263,90	0,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	8.489.751,80	36,46
Verzinsliche Wertpapiere									
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	400			83,3800	333.520,00	1,43
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	600			92,4420	554.652,00	2,38
0,5000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/28)	XS2308322002		EUR	200			85,9360	171.872,00	0,74
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24	DE000BU0E014		EUR	550	750	200	98,1210	539.665,50	2,32
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	400			78,5140	314.056,00	1,35
5,0000 % Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v.2013(2023)	DE000A1YCCQ86		EUR	170			98,5000	167.450,00	0,72
3,7500 % Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26)	XS2360381730		EUR	400			82,9310	331.724,00	1,42
2,7500 % Forvia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	650			90,7900	590.135,00	2,54
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2356632584		EUR	400			73,3630	293.452,00	1,26

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	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
9,0730 % HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2337308741		EUR	400	400	%	60,5600	242.240,00	1,04
8,2500 % Kirk Beauty SUN GmbH IHS v.2021(2021/2026) REG.S	XS2326505240		EUR	358	30	%	83,5830	299.523,02	1,29
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	500	500	%	88,7140	443.570,00	1,91
2,3750 % MAHLE GmbH Medium Term Notes v.21(28/28)	XS2341724172		EUR	300		%	75,8270	227.481,00	0,98
11,5150 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965		EUR	350	350	%	102,0360	357.126,00	1,53
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466		EUR	300		%	84,5160	253.548,00	1,09
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	300		%	95,7250	287.175,00	1,23
4,5000 % Shiba Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397065330		EUR	500		%	88,6420	443.210,00	1,90
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	400		%	68,3220	273.288,00	1,17
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	600	600	%	67,6160	405.696,00	1,74
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	500	500	%	103,7210	518.605,00	2,23
4,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US1248EPCE15		USD	200		%	83,3900	152.847,91	0,66
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	500		%	79,3300	363.515,56	1,56
0,3750 % United States of America DL-Bonds 2021(24)	US91282CBV28		USD	600		%	96,1367	528.635,21	2,27
1,2500 % United States of America DL-Notes 2021(28)	US91282CCY57		USD	500		%	86,5859	396.764,60	1,70
Investmentanteile							EUR	346.584,94	1,49
Gruppenfremde Investmentanteile									
Lloyd Fds-Sustaina.Yield Oppo. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6H5		ANT	190		EUR	968,3700	183.990,30	0,79
Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR S o.N.	LU1910828935		ANT	800		EUR	203,2433	162.594,64	0,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.162.746,01	99,48
Derivate							EUR	-79.483,37	-0,34 ²⁾
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-329,93	0,00
Wertpapier-Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktien									
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-493.653	STK	-45		USD	0,0800	-329,93	0,00
Aktienindex-Derivate							EUR	-75.047,94	-0,32
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindizes									
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-1.759.636	STK	-40		EUR	4,0000	-1.600,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	1,8000	-630,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3000.00 15.12.2023	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	8,9000	-3.115,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	9,7000	-3.395,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 17.11.2023	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	7,3000	-2.555,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	10,5000	-3.675,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	22,7000	-7.945,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	13,4000	-4.690,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-1.539.682	STK	-35		EUR	26,7000	-9.345,00	-0,04
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-1.231.745	STK	-28		EUR	44,8000	-12.544,00	-0,05
EURO STOXX 50 Index PUT 3500.00 21.06.2024	EUREX	-615.873	STK	-14		14 EUR	60,6000	-8.484,00	-0,04
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.03.2024	EUREX	-1.539.682	STK	-35		35 EUR	43,7000	-15.295,00	-0,07
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.09.2023	EUREX	-879.818	STK	-20		20 EUR	7,5000	-1.500,00	-0,01
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-407.861	STK	-1		USD	3,0000	-274,94	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	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
Devisen-Derivate							EUR	-4.105,50	-0,02
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG (Luxembourg Branch) USD/EUR	OTC		EUR	1.365.051,05	USD	-1.500.000,00	22.09.2023	-4.105,50	-0,02
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	55.369,82	0,23
Kassenbestände									
Verwahrstelle									
			CHF	948,58				971,71	0,00
			EUR	25.571,88				25.571,88	0,11
			USD	31.453,74				28.826,23	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	197.581,50	0,85
Zinsansprüche			EUR	197.581,50				197.581,50	0,85
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-51.836,40	-0,22
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.328,72				-10.328,72	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-4.090,22				-4.090,22	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.651,38				-2.651,38	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.051,19				-1.051,19	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.890,58				-2.890,58	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-30.334,31				-30.334,31	-0,13
Sonstige Kosten			EUR	-240,00				-240,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	23.284.377,56	100,00 ¹⁾
FAM Prämienstrategie R									
Anzahl Anteile							STK	73.174,443	
Anteilwert							EUR	48,02	
FAM Prämienstrategie I									
Anzahl Anteile							STK	10.248,642	
Anteilwert							EUR	914,33	
FAM Prämienstrategie Seed									
Anzahl Anteile							STK	9.921,000	
Anteilwert							EUR	1.048,25	

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.

Sodern 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.

FAM Prämienstrategie Investmentfonds (F.C.P.)

FAM Prämienstrategie Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	per 30.06.2023	
US-Dollar	(USD)	0,9762000	= 1 Euro (EUR)
		1,0911500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

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

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)
zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) 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

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

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. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 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

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 – 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.

Erläuterung 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konflikts

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