



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2023

Fundsolution

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

RCS-Nr. K1876

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«Fundsolution»

umfasst folgende Teilfonds:

- Turnaround Stars
- Basis-Invest (in Liquidation)
- alphantrend Fund
- Deutsche Aktien System

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds Turnaround Stars	6
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	6
Währungs-Übersicht des Teilfonds	6
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	6
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	6
Vermögensaufstellung des Teilfonds	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	9
Vermögensentwicklung des Teilfonds	9
Teilfonds Basis-Invest (in Liquidation)	10
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	10
Währungs-Übersicht des Teilfonds	10
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	10
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	10
Vermögensaufstellung des Teilfonds	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	13
Vermögensentwicklung des Teilfonds	13

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds alphetrend Fund	14
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	14
Währungs-Übersicht des Teilfonds	14
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	14
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds	19
Teilfonds Deutsche Aktien System	20
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	23
Vermögensentwicklung des Teilfonds	23
Zusammenfassung des Fundsolution	24
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	26

Informationen an die Anleger

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Mai eines jeden Jahres und endet am 30. April des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

bis zum 30. September 2023:

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Marc-Oliver Scharwath
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Dr. Dirk Franz (Mitglied des Aufsichtsrats)
Mitglied der Geschäftsführung
LBBW Asset Management Investment-
gesellschaft mbH
Stuttgart/Deutschland

Thomas Rosenfeld (Mitglied des Aufsichtsrats)
Generalbevollmächtigter
Fürstlich Castell'sche Bank
Würzburg/Deutschland

seit dem 1. September 2023:
Karen Armenakyan (Mitglied des Aufsichtsrats)
Bereichsleiter Vermögensverwaltung und
Wertpapiere
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Anlageberater

für den Teilfonds Deutsche Aktien System

Torendo Capital Solutions GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.torendo-capital.de

Anlageberater

für die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest (in Liquidation) und alphantrend Fund

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Vertriebsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Management und Verwaltung

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

Fundsolution - Turnaround Stars

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars per 31. Oktober 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 5.002.386,75)	5.248.111,53
Bankguthaben	1.209.473,46
Sonstige Vermögensgegenstände	2.218,38
Summe Aktiva	6.459.803,37
Bankverbindlichkeiten	-592.443,58
Zinsverbindlichkeiten	-4.043,70
Sonstige Verbindlichkeiten	-32.494,68
Summe Passiva	-628.981,96
Netto-Teilfondsvermögen	5.830.821,41

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	4,08	70,00
USD	1,37	23,56
HUF	0,38	6,44
Summe	5,83	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	4,89	83,76
Aktien	0,36	6,25
Summe	5,25	90,01

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	3,61	61,95
Irland	0,81	13,87
Ungarn	0,36	6,25
Liechtenstein	0,29	4,90
Frankreich	0,18	3,04
Summe	5,25	90,01

Fundsolution - Turnaround Stars

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Magyar Telekom Telecommun.PLC Namens-Aktien A UF 100	HU0000073507	STK	54.500,00	HUF 562,0000	79.992,17	1,37
MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Namens-Aktien A UF 125	HU0000153937	STK	6.550,00	HUF 2.876,0000	49.197,70	0,84
Opus Global Nyrt. Namens-Akt. UF 25	HU0000110226	STK	117.200,00	HUF 381,0000	116.618,44	2,00
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726	STK	1.980,00	HUF 13.450,0000	69.550,80	1,19
Richter Gedeon Vegye. Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	STK	2.230,00	HUF 8.475,0000	49.358,19	0,85
Wertpapier-Investmentanteile						
AlgoVest-Multi Strategy Act.au Port. A EUR Dis. oN	LU2485151802	ANT	5.080,00	EUR 93,6100	475.538,80	8,16
DWS Inv.-Brazilian Equities Inhaber-Anteile LC o.N.	LU0616856935	ANT	2.470,00	EUR 146,4700	361.780,90	6,20
Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N.	LU0920841169	ANT	149,00	EUR 1.177,2800	175.414,72	3,01
HSBC GIF - Turkey Equity Namens-Anteile A (Cap.) o.N.	LU0213961682	ANT	5.230,00	EUR 47,1370	246.526,51	4,23
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	2.080,00	EUR 131,9200	274.393,60	4,71
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	15.050,00	EUR 16,0620	241.733,10	4,15
Lyxor IF-Ly.ST.Eur.600 Banks Act. Nom. EUR Acc. oN	LU1834983477	ANT	13.370,00	EUR 22,9350	306.640,95	5,26
MUF-Amundi BEL 20 Act.au Port.UCITS ETF Dist. oN	FR0000021842	ANT	3.540,00	EUR 50,0100	177.035,40	3,04
Xtrackers MSCI Malaysia Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0514694370	ANT	36.000,00	EUR 9,1020	327.672,00	5,62
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	254.300,00	EUR 1,2834	326.368,62	5,60
Fidelity Fds-Indonesia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	LU0346391328	ANT	20.150,00	USD 18,8000	358.391,67	6,15
Fidelity Fds-Thailand Fund Reg.Shares Y Acc. USD o.N.	LU0346392136	ANT	13.550,00	USD 21,9500	281.383,63	4,83
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	11.100,00	USD 27,8700	292.674,55	5,02
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	LU0129472758	ANT	3.790,00	USD 41,5100	148.839,07	2,55
Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-R o.N.	LI0148578169	ANT	1.130,00	USD 267,3500	285.814,10	4,90
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	ANT	13.815,00	USD 13,0700	170.825,02	2,93
Xtrackers MSCI Pakistan Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659579147	ANT	653.800,00	USD 0,6990	432.361,59	7,42
Summe Wertpapiervermögen				EUR	5.248.111,53	90,01
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	1.148.823,03	EUR	1.148.823,03	19,70
Bankkonto European Depository Bank SA		HUF	4.232.210,45	EUR	11.053,04	0,19
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.597,39	EUR	49.597,39	0,85
Summe Bankguthaben				EUR	1.209.473,46	20,74
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	2.218,38	EUR	2.218,38	0,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	2.218,38	0,04
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-626.212,86	EUR	-592.443,58	-10,16
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-592.443,58	-10,16
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-4.274,19	EUR	-4.043,70	-0,07
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-4.043,70	-0,07

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Turnaround Stars

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-32.494,68	-0,56
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	5.830.821,41	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars	EUR	95,19
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars	STK	61.255,156
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	90,01
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2023
US-Dollar	USD	1,057000	=1	EUR
Ungarischer Forint	HUF	382,900000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Turnaround Stars

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars im Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023

	EUR
Erträge	
Zinsen aus Geldanlagen	6.618,68
Dividendenerträge	12.354,27
Erträge aus Bestandsprovisionen	2.924,23
Ordentlicher Ertragsausgleich	141,37
Erträge insgesamt	22.038,55
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-24.329,20
Verwaltungsvergütung	-7.562,06
Verwahrstellenvergütung	-5.137,98
Prüfungskosten	-3.652,97
Taxe d'abonnement	-964,30
Veröffentlichungskosten	-1.226,70
Register- und Transferstellenvergütung	-1.783,22
Vertriebsprovision	-17.804,78
Gründungskosten	-98,80
Regulatorische Kosten	-3.604,01
Zinsaufwendungen	-5.638,11
Sonstige Aufwendungen	-21.627,99
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-327,98
Aufwendungen insgesamt	-93.758,10
Ordentlicher Nettoaufwand	-71.719,55
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	164.234,17
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	2.875,41
Realisierte Verluste	-119,17
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	-0,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	166.990,11
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	95.270,56
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	113.495,85
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-86.034,88
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	27.460,97
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	122.731,53

Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	5.695.237,15
Mittelzuflüsse	249.775,55
Mittelabflüsse	-234.234,32
Mittelzufluss/ -abfluss netto	15.541,23
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.688,50
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	122.731,53
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	5.830.821,41

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) per 31. Oktober 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	1.254.034,33
(Wertpapiereinstandskosten EUR 1.698.657,28)	
Derivate	39.262,06
Bankguthaben	2.672.960,48
Sonstige Vermögensgegenstände	40.027,17
Summe Aktiva	4.006.284,04
Bankverbindlichkeiten	-99.236,40
Zinsverbindlichkeiten	-310,76
Sonstige Verbindlichkeiten	-72.413,91
Summe Passiva	-171.961,07
Netto-Teilfondsvermögen	3.834.322,97

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	3,84	100,35
USD	-0,01	-0,35
Summe	3,83	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	0,85	22,27
Indezertifikate	0,36	9,40
Verzinsliche Wertpapiere	0,04	1,04
Summe	1,25	32,71

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	0,85	22,18
Irland	0,39	10,10
Frankreich	0,01	0,43
Summe	1,25	32,71

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Organisierter Markt						
Indezertifikate						
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpm58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17	EUR	320,00 %	112,6618	360.517,76	9,40
Wertpapier-Investmentanteile						
CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.E EUR Acc. oN	IE00BMVX2N84	ANT	1.610,00 EUR	127,3055	204.961,86	5,35
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960	ANT	2,00 EUR	8.270,9700	16.541,94	0,43
Lumyna Mar.Wace-L-MW Sys.AI. Act. Nom. B EUR Acc. oN	LU2367654154	ANT	1.998,91 EUR	120,3135	240.495,86	6,27
MontL.UCl.Pl.-Crab.Gemini U.Fd Reg.Shs EUR Ins. Cl. Acc.oN	IE00BF2X9933	ANT	1.780,00 EUR	102,3486	182.180,51	4,75
Vont.Fd II-Vesc.Act.Beta Opp. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2024691912	ANT	1.620,00 EUR	129,2200	209.336,40	5,46
Sonstige Wertpapiere						
Verzinsliche Wertpapiere						
7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	DE000A1927W4	EUR	400,00 %	10,0000	40.000,00	1,04
Summe Wertpapiervermögen			EUR		1.254.034,33	32,71
Derivate						
Optionsrechte auf Indices						
Call VIX 30 20.03.24		STK	250 USD	1,6600	39.262,06	1,02
Summe Derivate			EUR		39.262,06	1,02
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	2.599.491,89 EUR		2.599.491,89	67,80
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	26.769,80 EUR		26.769,80	0,70
Bankkonto UBS Ltd London		USD	49.360,62 EUR		46.698,79	1,22
Summe Bankguthaben			EUR		2.672.960,48	69,71
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		EUR	24.944,75 EUR		40.027,17	1,04
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		40.027,17	1,04
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-104.892,88 EUR		-99.236,40	-2,59
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-99.236,40	-2,59
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-120,13 EUR		-120,13	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-201,50 EUR		-190,63	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten			EUR		-310,76	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾			EUR		-72.413,91	-1,89
Netto-Teilfondsvermögen			EUR		3.834.322,97	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Liquidationskosten, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)	EUR	78,71
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)	STK	48.716,997
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	32,71
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	1,02

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2023
US-Dollar	USD	1,057000	=1	EUR

Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) im Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	15.082,42
Zinsen aus Geldanlagen	470,12
Erträge aus Investmentanteilen	2.611,14
Ordentlicher Ertragsausgleich	0,00
Erträge insgesamt	18.163,68
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-11.875,81
Verwaltungsvergütung	-17.506,97
Verwahrstellenvergütung	-10.131,49
Prüfungskosten	-20.300,00
Taxe d'abonnement	-548,66
Veröffentlichungskosten	-2.173,37
Register- und Transferstellenvergütung	-964,39
Vertriebsprovision	-5.726,58
Gründungskosten	-98,80
Regulatorische Kosten	-4.867,79
Zinsaufwendungen	-353,17
Liquidationskosten	-7.500,00
Sonstige Aufwendungen	-16.749,45
Ordentlicher Aufwandsausgleich	0,00
Aufwendungen insgesamt	-98.796,48
Ordentlicher Nettoaufwand	-80.632,80
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	247.826,89
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	0,00
Realisierte Verluste	-28.262,35
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	219.564,54
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	138.931,74
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	0,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-273.139,64
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	-273.139,64
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-134.207,90

Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	3.968.530,87
Mittelzuflüsse	0,00
Mittelabflüsse	0,00
Mittelzufluss/ -abfluss netto	0,00
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-134.207,90
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	3.834.322,97

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphatrend Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - alphatrend Fund per 31. Oktober 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	14.530.216,37
(Wertpapiereinstandskosten EUR 14.496.938,69)	
Derivate	-51.734,50
Bankguthaben	7.257.734,00
Sonstige Vermögensgegenstände	1.340.579,74
Summe Aktiva	23.076.795,61
Bankverbindlichkeiten	-199.408,78
Zinsverbindlichkeiten	-113,74
Sonstige Verbindlichkeiten	-128.255,19
Summe Passiva	-327.777,71
Netto-Teilfondsvermögen	22.749.017,90

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphatrend Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	15,55	68,35
EUR	6,96	30,58
GBP	0,18	0,80
CHF	0,04	0,18
JPY	0,02	0,09
Summe	22,75	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphatrend Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	7,95	34,96
Aktien	6,58	28,91
Summe	14,53	63,87

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - alphatrend Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	7,69	33,84
Bundesrepublik Deutschland	2,78	12,21
Niederlande	1,36	5,98
Frankreich	1,19	5,22
Österreich	1,17	5,15
Irland	0,20	0,86
Kanada	0,14	0,61
Summe	14,53	63,87

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphantrend Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 des Teilfonds Fundsolution - alphantrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	2.000,00	USD 94,5500	178.902,55	0,79
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	700,00	USD 297,0900	196.748,34	0,86
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	3.400,00	USD 124,0800	399.122,04	1,75
ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	USN070592100	STK	300,00	USD 598,8100	169.955,53	0,75
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	7.700,00	USD 26,3400	191.880,79	0,84
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	9.200,00	USD 15,9800	139.087,98	0,61
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	900,00	USD 341,3300	290.631,03	1,28
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	2.900,00	USD 51,5300	141.378,43	0,62
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	300,00	USD 841,3700	238.799,43	1,05
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	600,00	USD 226,0500	128.315,99	0,56
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	3.900,00	USD 52,1300	192.343,42	0,85
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	3.700,00	USD 56,4900	197.741,72	0,87
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	1.200,00	USD 118,8000	134.872,28	0,59
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	400,00	USD 553,9300	209.623,46	0,92
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.300,00	USD 105,8500	230.326,40	1,01
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	1.400,00	USD 108,6300	143.880,79	0,63
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	800,00	USD 262,1700	198.425,73	0,87
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	2.100,00	USD 70,8200	140.701,99	0,62
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	500,00	USD 411,6900	194.744,56	0,86
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	3.300,00	USD 58,3000	182.015,14	0,80
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	2.000,00	USD 102,7700	194.456,01	0,85
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.000,00	USD 407,8000	385.808,89	1,70
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.100,00	USD 103,4000	205.430,46	0,90
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.800,00	USD 150,0300	255.491,01	1,12
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	400,00	USD 349,3100	132.189,21	0,58
SAP SE Stammakt.(Sp. ADRs)/1 o.N.	US8030542042	STK	1.200,00	USD 134,0000	152.128,67	0,67
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	1.600,00	USD 92,2400	139.625,35	0,61
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.300,00	USD 200,8400	247.012,30	1,09
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	1.700,00	USD 88,0700	141.645,22	0,62
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	700,00	USD 207,6100	137.490,07	0,60
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	500,00	USD 535,5600	253.339,64	1,11
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.100,00	USD 235,1000	244.664,14	1,08
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	5.000,00	USD 39,7700	188.126,77	0,83
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	1.150,00	% 99,5640	1.144.986,00	5,03
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104875	EUR	1.500,00	% 98,7120	1.480.680,00	6,51
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(24)	FR0014001N46	EUR	1.200,00	% 98,8650	1.186.380,00	5,22
0,000% Niederlande EO-Anl. 2017(24)	NL0012650469	EUR	1.200,00	% 99,2900	1.191.480,00	5,24
0,000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	AT0000A28KX7	EUR	1.200,00	% 97,5830	1.170.996,00	5,15
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
2,125% United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828W481	USD	1.200,00	% 98,9200	1.123.027,44	4,94
2,250% United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828V806	USD	700,00	% 99,0200	655.761,59	2,88
Summe Wertpapiervermögen				EUR	14.530.216,37	63,87
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
SMI Future 15.12.23		STK	1	CHF 10.391,0000	-546,63	0,00
DAX Mini Index Future 15.12.23		STK	25	EUR 14.861,0000	-5.564,29	-0,02

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Euro STOXX 50 Future 15.12.23		STK	47 EUR	4.070,0000	990,00	0,00
STXE 600 Future 15.12.23		STK	17 EUR	434,8000	-1.020,00	0,00
FTSE 100 Future 15.12.23		STK	-10 GBP	7.328,0000	8.495,50	0,04
Dow Jones Ind Mini Future 15.12.23		STK	6 USD	33.135,0000	564,49	0,00
Nasdaq 100 E-Mini Future 15.12.23		STK	3 USD	14.490,2500	752,13	0,00
Russell 2000 E-Mini Index Future 15.12.23		STK	-6 USD	1.668,4000	-4.021,76	-0,02
S&P 400 E-Mini Midcap Index Future 15.12.23		STK	1 USD	2.375,1000	2.790,92	0,01
S&P 500 E-Mini Index Future 15.12.23		STK	6 USD	4.212,2500	2.057,71	0,01
Rentenindex-Terminkontrakte						
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 07.12.23		STK	-22 EUR	110,2200	-35.300,00	-0,16
Bobl Future 07.12.23		STK	1 EUR	116,2900	550,00	0,00
Euro Bund Future 07.12.23		STK	20 EUR	128,9900	8.680,00	0,04
Euro-OAT Future 07.12.23		STK	-1 EUR	123,2900	-1.110,00	0,00
Long Gilt Future 27.12.23		STK	-15 GBP	93,1600	-14.293,10	-0,06
10 Year T-Note Future 19.12.23		STK	-32 USD	106,1719	-1.596,50	-0,01
5 Year T-Note Future 29.12.23		STK	-21 USD	104,4766	-3.104,31	-0,01
Ultra 10 Year T-Note Future 19.12.23		STK	-22 USD	108,8281	-5.410,36	-0,02
US Long T-Bond Future 19.12.23		STK	-16 USD	109,4375	2.424,32	0,01
US Ultra Long T-Bond Future 19.12.23		STK	-13 USD	112,5625	4.375,59	0,02
Indexterminkontrakte						
VIX Future 15.11.23		STK	11 USD	18,1268	-35.002,73	-0,15
Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
EUR/USD Future 18.12.23		USD	126 EUR	1,0603	23.554,52	0,10
Summe Derivate			EUR		-51.734,50	-0,23
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	4.365,85 EUR		4.538,54	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	513.650,91 EUR		513.650,91	2,26
Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	6.218,63 EUR		7.139,23	0,03
Bankkonto European Depository Bank SA		JPY	300.930,00 EUR		1.879,90	0,01
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	2.518.579,90 EUR		2.382.762,44	10,47
Bankkonto UBS Ltd London		CHF	34.806,51 EUR		36.183,28	0,16
Bankkonto UBS Ltd London		GBP	58.302,13 EUR		66.933,16	0,29
Bankkonto UBS Ltd London		USD	242.216,27 EUR		229.154,47	1,01
Bankkonto UBS wg. Futures/Options		JPY	3.014.995,00 EUR		18.834,61	0,08
Forderungen aus Variation Margin		CHF	525,83 EUR		546,63	0,00
Forderungen aus Variation Margin		EUR	42.994,29 EUR		42.994,29	0,19
Forderungen aus Variation Margin		GBP	12.450,00 EUR		14.293,09	0,06
Forderungen aus Variation Margin		USD	51.936,39 EUR		49.135,65	0,22
Callgeld(er)						
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	2.400.000,00 EUR		2.270.577,11	9,98
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		EUR	200.000,00 EUR		200.000,00	0,88
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		USD	1.500.000,00 EUR		1.419.110,69	6,24
Summe Bankguthaben			EUR		7.257.734,00	31,90
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	13.348,74 EUR		12.628,91	0,06
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	330.960,00 EUR		330.960,00	1,45
Initial Margin UBS Ltd London		GBP	95.000,00 EUR		109.063,77	0,48
Initial Margin UBS Ltd London		USD	917.604,00 EUR		868.121,10	3,82
Wertpapierzinsen		USD	8.323,71 EUR		7.874,85	0,03
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	909,47 EUR		909,47	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	2.055,93 EUR		1.945,06	0,01
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		EUR	8.744,20 EUR		8.744,20	0,04
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	351,33 EUR		332,38	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		1.340.579,74	5,89

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten UBS Ltd London		EUR	-144.173,62	EUR	-144.173,62	-0,63
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-10.220,00	EUR	-10.220,00	-0,04
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		GBP	-7.400,00	EUR	-8.495,49	-0,04
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-38.601,30	EUR	-36.519,67	-0,16
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-199.408,78	-0,88
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-97,73	EUR	-112,20	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-246,00	EUR	-1,54	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-113,74	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-128.255,19	-0,56
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	22.749.017,90	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, performanceabhängige Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund R	EUR	110,66
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund I	EUR	92,98
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund R	STK	143.292,034
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund I	STK	74.122,798
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	63,87
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,23

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Bobl Future 07.12.23	EUR	1,00	100.000,00	116,2900	1,000000	116.290,00
DAX Mini Index Future 15.12.23	EUR	25,00	5,00	14.861,0000	1,000000	1.857.625,00
Dow Jones Ind Mini Future 15.12.23	USD	6,00	5,00	33.135,0000	0,946074	940.444,65
EUR/USD Future 18.12.23	USD	126,00	125.000,00	1,0603	0,946074	15.798.427,15
Euro Bund Future 07.12.23	EUR	20,00	100.000,00	128,9900	1,000000	2.579.800,00
Euro STOXX 50 Future 15.12.23	EUR	47,00	10,00	4.070,0000	1,000000	1.912.900,00
Nasdaq 100 E-Mini Future 15.12.23	USD	3,00	20,00	14.490,2500	0,946074	822.530,75
S&P 400 E-Mini Midcap Index Future 15.12.23	USD	1,00	100,00	2.375,1000	0,946074	224.701,99
S&P 500 E-Mini Index Future 15.12.23	USD	6,00	50,00	4.212,2500	0,946074	1.195.529,80
SMI Future 15.12.23	CHF	1,00	10,00	10.391,0000	1,039555	108.020,17
STXE 600 Future 15.12.23	EUR	17,00	50,00	434,8000	1,000000	369.580,00
VIX Future 15.11.23	USD	11,00	1.000,00	18,1268	0,946074	188.642,19
Summe Futures Kauf						26.114.491,70

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 07.12.23	EUR	-22,00	100.000,00	110,2200	1,000000	2.424.840,00
10 Year T-Note Future 19.12.23	USD	-32,00	100.000,00	106,1719	0,946074	3.214.285,71
5 Year T-Note Future 29.12.23	USD	-21,00	100.000,00	104,4766	0,946074	2.075.693,30
Euro-OAT Future 07.12.23	EUR	-1,00	100.000,00	123,2900	1,000000	123.290,00
FTSE 100 Future 15.12.23	GBP	-10,00	10,00	7.328,0000	1,148040	841.283,51
Long Gilt Future 27.12.23	GBP	-15,00	100.000,00	93,1600	1,148040	1.604.270,71
Russell 2000 E-Mini Index Future 15.12.23	USD	-6,00	50,00	1.668,4000	0,946074	473.528,86
US Long T-Bond Future 19.12.23	USD	-16,00	100.000,00	109,4375	0,946074	1.656.575,21
US Ultra Long T-Bond Future 19.12.23	USD	-13,00	100.000,00	112,5625	0,946074	1.384.401,61
Ultra 10 Year T-Note Future 19.12.23	USD	-22,00	100.000,00	108,8281	0,946074	2.265.107,62
Summe Futures Verkauf						16.063.276,53

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2023
Britisches Pfund	GBP	0,871050	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	160,077400	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,961950	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,057000	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund im Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	80.109,24
Zinsen aus Geldanlagen	72.645,48
Dividenden erträge	59.026,76
Erträge aus REITs	2.478,44
Sonstige Erträge	1.020,99
Ordentlicher Ertragsausgleich	-21.771,72
Erträge insgesamt	193.509,19
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-138.459,94
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-207,62
Verwaltungsvergütung	-18.470,61
Verwahrstellenvergütung	-5.419,53
Prüfungskosten	-3.652,97
Taxe d'abonnement	-6.481,49
Veröffentlichungskosten	-1.226,70
Register- und Transferstellenvergütung	-3.058,22
Vertriebsprovision	-56.672,00
Gründungskosten	-65,16
Zinsaufwendungen	-148,64
Sonstige Aufwendungen	-47.431,28
Ordentlicher Aufwandsausgleich	30.068,02
Aufwendungen insgesamt	-251.226,14
Ordentlicher Nettoaufwand	-57.716,95
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	3.224.352,74
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-376.914,42
Realisierte Verluste	-3.724.165,17
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	392.128,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-484.598,56
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-542.315,51
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	125.440,91
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-447.000,63
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	-321.559,72
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-863.875,23

Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	26.716.366,53
Ausschüttungen	-224.217,32
Mittelzuflüsse	2.556.586,05
Mittelabflüsse	-5.412.331,96
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-2.855.745,91
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-23.510,17
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-863.875,23
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	22.749.017,90

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System per 31. Oktober 2023

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	6.135.583,55
(Wertpapiereinstandskosten EUR 6.013.284,69)	
Derivate	100.047,30
Bankguthaben	935.260,46
Sonstige Vermögensgegenstände	12.661,04
Summe Aktiva	7.183.552,35
Sonstige Verbindlichkeiten	-36.560,68
Summe Passiva	-36.560,68
Netto-Teilfondsvermögen	7.146.991,67

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	7,05	98,59
USD	0,10	1,41
Summe	7,15	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	3,41	47,62
Aktien	2,73	38,23
Summe	6,14	85,85

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	2,85	39,48
Kanada	0,64	8,96
Österreich	0,59	8,30
Frankreich	0,49	6,92
Spanien	0,39	5,53
Portugal	0,39	5,51
Großbritannien	0,29	4,11
Norwegen	0,29	4,10
Niederlande	0,21	2,94
Summe	6,14	85,85

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023 des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 31.10.2023	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	1.550,00	EUR	220,9000	342.395,00 4,79
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	1.650,00	EUR	208,3000	343.695,00 4,81
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	4.000,00	EUR	97,6000	390.400,00 5,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	945,00	EUR	378,5000	357.682,50 5,00
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	1.995,00	EUR	105,2500	209.973,75 2,94
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	2.770,00	EUR	126,7400	351.069,80 4,91
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	35.600,00	EUR	10,2850	366.146,00 5,12
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	6.240,00	EUR	59,4500	370.968,00 5,19
Verzinsliche Wertpapiere						
0,100% Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1995645287	EUR	300,00	%	97,9390	293.817,00 4,11
0,250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 2019(24)	PTBPIAOM0026	EUR	400,00	%	98,5300	394.120,00 5,51
0,250% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2016(24)	FR0013219573	EUR	500,00	%	98,8700	494.350,00 6,92
0,350% Federat.caisses Desjard Quebec EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(24)	XS1943456829	EUR	350,00	%	99,1410	346.993,50 4,86
0,375% Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr.2017(24)	XS1613238457	EUR	300,00	%	98,0150	294.045,00 4,11
0,375% SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	XS1637099026	EUR	300,00	%	97,6900	293.070,00 4,10
0,500% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2018(24)	ES0413320096	EUR	400,00	%	98,7200	394.880,00 5,53
2,375% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2014(24)	AT000B049465	EUR	300,00	%	99,6080	298.824,00 4,18
3,950% Norddeutsche Landesbank -GZ- Öff.Pfdr.v.2023(2024)	DE000NLB4XD5	EUR	300,00	%	99,9580	299.874,00 4,20
Organisierter Markt						
Verzinsliche Wertpapiere						
0,375% Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1629737625	EUR	300,00	%	97,7600	293.280,00 4,10
Summe Wertpapiervermögen				EUR		6.135.583,55 85,85
Derivate						
Optionsrechte auf Indices						
Call VIX 33 20.03.24		STK	750	USD	1,4100	100.047,30 1,40
Summe Derivate				EUR		100.047,30 1,40
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	884.549,38	EUR		884.549,38 12,38
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	422,49	EUR		399,71 0,01
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.731,90	EUR		49.731,90 0,70
Bankkonto UBS Ltd London		USD	612,50	EUR		579,47 0,01
Summe Bankguthaben				EUR		935.260,46 13,09
Sonstige Vermögensgegenstände						
Wertpapierzinsen		EUR	10.882,49	EUR		10.882,49 0,15
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	1.777,05	EUR		1.777,05 0,02
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	1,59	EUR		1,50 0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		12.661,04 0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR		-36.560,68 -0,51
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		7.146.991,67 100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Risikomanagementgebühr, Sonstige Spesen, Taxe d'abonnement, Transaktionskosten, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verbindlichkeiten aus Verschmelzung, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System A	EUR	87,34
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System I	EUR	88,97
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System S	EUR	79,38
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System A	STK	48.157,769
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System I	STK	32.562,000
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System S	STK	550,000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	85,85
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	1,40

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2023
US-Dollar	USD	1,057000	=1	EUR

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System im Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	1.216,29
Zinsen aus Geldanlagen	8.282,26
Dividenderträge	105.906,45
Erträge insgesamt	115.405,00
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-40.485,40
Verwaltungsvergütung	-7.562,06
Verwahrstellenvergütung	-5.137,98
Prüfungskosten	-7.381,33
Taxe d'abonnement	-1.902,86
Veröffentlichungskosten	-1.226,71
Register- und Transferstellenvergütung	-1.933,22
Vertriebsprovision	-14.049,71
Gründungskosten	-3,83
Regulatorische Kosten	-2.730,08
Sonstige Aufwendungen	-23.374,45
Aufwendungen insgesamt	-105.787,63
Ordentlicher Nettoertrag	9.617,37
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	629.127,68
Realisierte Verluste	-892.369,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-263.241,87
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-253.624,50
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	80.166,52
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-395.049,71
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	-314.883,19
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-568.507,69

Vermögensentwicklung des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode	8.484.459,58
Ausschüttungen	-841,50
Mittelzuflüsse	97.574,59
Mittelabflüsse	-865.693,31
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-768.118,72
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,00
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-568.507,69
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode	7.146.991,67

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des Fundsolution

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	27.167.945,78
Derivate	87.574,86
Bankguthaben	12.075.428,40
Sonstige Vermögensgegenstände	1.395.486,33
Bankverbindlichkeiten	-891.088,76
Zinsverbindlichkeiten	-4.468,20
Sonstige Verbindlichkeiten	-269.724,46
Netto-Fondsvermögen	39.561.153,95

Vermögensentwicklung des Fonds

		EUR
Netto-Fondsvermögen zum Beginn der Berichtsperiode		44.864.594,13
Ausschüttungen		-225.058,82
Mittelzuflüsse	2.903.936,19	
Mittelabflüsse	-6.512.259,59	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		-3.608.323,40
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-26.198,67
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-1.443.859,29
Netto-Fondsvermögen zum Ende der Berichtsperiode		39.561.153,95

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des Fundsolution

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	96.407,95
Zinsen aus Geldanlagen	88.016,54
Dividendenerträge	177.287,48
Erträge aus Investmentanteilen	2.611,14
Erträge aus Bestandsprovisionen	2.924,23
Erträge aus REITs	2.478,44
Sonstige Erträge	1.020,99
Ordentlicher Ertragsausgleich	-21.630,35
Erträge insgesamt	349.116,42
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-215.150,35
Performanceabhängige Anlageberatervergütung	-207,62
Verwaltungsvergütung	-51.101,70
Verwahrstellenvergütung	-25.826,98
Prüfungskosten	-34.987,27
Taxe d'abonnement	-9.897,31
Veröffentlichungskosten	-5.853,48
Register- und Transferstellenvergütung	-7.739,05
Vertriebsprovision	-94.253,07
Gründungskosten	-266,59
Regulatorische Kosten	-11.201,88
Zinsaufwendungen	-6.139,92
Liquidationskosten	-7.500,00
Sonstige Aufwendungen	-109.183,17
Ordentlicher Aufwandsausgleich	29.740,04
Aufwendungen insgesamt	-549.568,35
Ordentlicher Nettoaufwand	-200.451,93
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.265.541,48
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-374.039,01
Realisierte Verluste	-4.644.916,24
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	392.127,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-361.285,78
Realisiertes Ergebnis der Berichtsperiode	-561.737,71
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	319.103,28
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-1.201.224,86
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses der Berichtsperiode	-882.121,58
Ergebnis der Berichtsperiode inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	-1.443.859,29

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Allgemein

Der Fundsolution ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrella-Fonds ("fonds commun de placement à compartiments multiples") errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 14. Februar 2018 auf unbestimmte Zeit gegründet und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der vorliegende Halbjahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 31. Oktober 2023 aufgestellt.

Aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 8 des Allgemeinen Verwaltungsreglements des Fonds ist entschieden worden, dass die Berechnung der Anteilwerte für den Teilfonds Basis-Invest per Schlusstag 19. Januar 2023 bis auf weiteres eingestellt wird. Unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber und zum Schutz des Teilfonds und im Einklang mit Artikel 13 des Verwaltungsreglements des Fonds wurde von der Verwaltungsgesellschaft entschieden, dass der Teilfonds zum 25. Oktober 2023 in Liquidation gesetzt und unter dem Namen "Basis-Invest (in Liquidation)" fortgeführt wird.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften und, mit Ausnahme des Teilfonds "Basis Invest (in Liquidation)" für welchen ein Liquidationsbeschluss vorliegt, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt. Die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds "Basis Invest (in Liquidation)" wurde anhand einer nicht fortgeführten Geschäftstätigkeit auf Basis von Liquidationswerten vorgenommen.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfonds-vermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.
2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16:00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilsklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsverordnungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

4. Für jeden Teilfonds wird, mit Ausnahme des Teilfonds Deutsche Aktien System, eine Ertrags- und Aufwandsausgleichsberechnung durchgeführt. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Wertpapiere mit Bewertungsbesonderheiten

ISIN	Wertpapier	in % des Teilfondsvermögens
DE000A1927W4	7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	1,04

Der Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) ist zum 31. Oktober 2023 in die oben aufgeführte Beteiligung SECURO PRO LUX 18/010124/7.5 (ISIN DE000A1927W4) („VERIUS IHS 1“) investiert. Die VERIUS IHS 1 verbrieft Anteile am Fonds VERIUS Immobilienfinanzierungsfonds SCS SICAV RAIF (ISIN LU1738378287) („Zielfonds“). Für diesen Zielfonds wurde die Berechnung des Anteilwertes sowie das Anteilscheingeschäft eingestellt. Gemäß Darstellung des Alternativen Investment Fonds Managers des Zielfonds ist der Hintergrund der Einstellung auf wesentliche Bewertungsunsicherheiten des Anlagevermögens zurückzuführen.

Mit dem Wegfall dieser Bewertungsbasis für den Zielfonds liegen keine hinreichenden Informationen vor, die eine ordnungsgemäße Bewertung für die VERIUS IHS 1 erlauben mit der Konsequenz, dass eine angemessene Preisfindung für die VERIUS IHS 1 aktuell nicht möglich ist. Aus Sicht der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. ist daher eine ordnungsgemäße Berechnung des tatsächlichen Anteilwertes des Teilfonds erst wieder nach Ermittlung eines verlässlichen Bewertungskurses möglich. Daher hat die Verwaltungsgesellschaft entschieden, dass aus Gründen des Anlegerschutzes und im Einklang mit Artikel 8 des jeweiligen Allgemeinen Verwaltungsreglements des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation), die Berechnungen der Anteilwerte für den Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation) per Schlusstag 19. Januar 2023 bis auf weiteres eingestellt werden und der Teilfonds mit Wirkung zum 25. Oktober 2023 in Liquidation gesetzt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt und veröffentlicht zurzeit lediglich rein indikative Nettoinventarwerte. Diese indikativen Nettoinventarwerte können von dem tatsächlichen, realisierbaren Wert abweichen und würden somit bei der Ausführung von Zeichnungen und Rücknahmen keine Gleichbehandlung der Anleger gewährleisten.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Die Kosten für die Gründung eines Teilfonds sowie für die Erstausgabe von Anteilen werden über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Höhe der im Berichtszeitraum berechneten Performance-Fees

Im abgelaufenen Berichtszeitraum wurde für die nachfolgend aufgeführten Teilfonds des Fonds eine erfolgsabhängige Vergütung (Performance-Fee) gemäß den Regelungen des im Berichtszeitraum gültigen Verkaufsprospektes / Emissionsdokumentes berechnet. Bei den in der nachfolgenden Tabelle gezeigten Werten handelt es sich um die zum Berichtsstichtag im jeweiligen Teilfonds zurückgestellten Beträge.

Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zur Wertentwicklung des Referenzindex. Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer positiven relativen Wertentwicklung im Vergleich zu einer Referenzindex ("Benchmark"). Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
Turnaround Stars	-	37,5% MSCI World Index (EUR) + 37,5% MSCI Emerging Markets Index (EUR) + 25% EURIBOR (EUR) 3 Monate

Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest (in Liquidation)

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
Basis-Invest (in Liquidation)	-	EURIBOR (EUR) 3 Monate

Teilfonds Fundsolution - alphantrend Fund

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark, sowie von der Wertentwicklung des Referenzindex ("Benchmark"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil- klasse	Referenz-Benchmark
alphantrend Fund	R	EURIBOR (EUR) 3 Monate
alphantrend Fund	I	EURIBOR (EUR) 3 Monate

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Die Höhe der Beträge ist abhängig von der Wertentwicklung des Teilfonds unter Berücksichtigung der gültigen High-Water-Mark und der Mindestrendite ("Hurdle rate"). Eine Auszahlung erfolgt erst nach Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds und einzig im Falle einer absolut positiven Wertentwicklung. Die Höhe der Beträge kann sich bis zur endgültigen Feststellung zum Ende des Geschäftsjahres noch ändern.

Teilfonds	Anteil-klasse	Hurdle rate
Deutsche Aktien System	A	6,00%
Deutsche Aktien System	I	6,00%
Deutsche Aktien System	S	6,00%

Teilfonds	Anteil-klasse	Währung	Höhe der berechneten Performance Fees in Währung des jeweiligen Teilfonds	In % des Ø Netto-Teilfondsvermögens
alphatrend Fund	R	EUR	161,51	0,00 %
alphatrend Fund	I	EUR	24,21	0,00 %
Basis-Invest (in Liquidation)	-	EUR	0,00	0,00 %
Deutsche Aktien System	A	EUR	0,00	0,00 %
Deutsche Aktien System	I	EUR	0,00	0,00 %
Deutsche Aktien System	S	EUR	0,00	0,00 %
Turnaround Stars	-	EUR	0,00	0,00 %

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. September 2023 haben die Aktionäre Herrn Karen Armenakyan als neues Mitglied des Aufsichtsrats der Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. bestellt.

Mit Wirkung zum 30. September 2023 ist Utz Schüller von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

Unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber und zum Schutz des Teilfonds Basis-Invest und im Einklang mit Artikel 13 des Verwaltungsreglements des Fonds wurde von der Verwaltungsgesellschaft entschieden, dass der Teilfonds zum 25. Oktober 2023 in Liquidation gesetzt und unter dem Namen "Basis Invest (in Liquidation)" fortgeführt wird.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums

Es gab keine wichtigen Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil-klasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
alphatrend Fund	R	A2DXW9	LU1687250271
alphatrend Fund	I	A3C6ZS	LU2406613492
Basis-Invest (in Liquidation)	-	A2DXW8	LU1687249000
Deutsche Aktien System	A	A2DXXA	LU1687254851
Deutsche Aktien System	I	A2DXXB	LU1687259900
Deutsche Aktien System	S	A2PW0F	LU2094245680
Turnaround Stars	-	A2DXW7	LU1687244548

Ertragsverwendung

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest (in Liquidation), alphetrend Fund sowie der Anteilklassen A, I und S des Teilfonds Deutsche Aktien System, auszuschütten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die im Berichtszeitraum getätigte Ausschüttung. Die Erträge der dort nicht aufgeführten Teilfonds / Anteilklassen wurden thesauriert.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteil-klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
alphatrend Fund	I	12.06.2023	EUR	2,97
Deutsche Aktien System	S	31.07.2023	EUR	0,75
Deutsche Aktien System	S	31.10.2023	EUR	0,78

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraums keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Verwaltungsgebühren der KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.