SOLVECON

K1899

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

Inhalt

Management und Verwaltung 3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang) 5
SOLVECON Global Opportunities Fund 6

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Alpina Fund Management S.A.
R.C.S. Luxembourg B28918
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Daniel Fricker
Founder und Managing Partner
Alpina Capital AG, Zug

Mitglieder

Michael Sanders
Alpina Fund Management S.A.

Irina Heintel (bis zum 31. Juli 2024)
Alpina Fund Management S.A.

Stephan Hofer
Independent Director

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Irina Heintel (bis zum 31. Juli 2024)
Alpina Fund Management S.A.

Jens Schoffelmann (ab dem 1. September 2024)

Michael Sanders
Alpina Fund Management S.A.

Heiko Hector
Alpina Fund Management S.A.

Zentralverwaltung

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

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

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
ACOLIN Europe AG
Line-Eid-Straße 6, D-78467 Konstanz

Hauptvertriesstelle

ACOLIN Europe AG
Line-Eid-Straße 6, D-78467 Konstanz

Portfoliomanager

Alpina Capital AG
Weidstraße 9b, CH-6300 Zug

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds SOLVECON mit seinem Teilfonds SOLVECON Global Opportunities Fund.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.alpinafm.lu) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag:
Mit Wirkung zum 31. Juli 2024 ist Irina Heintel als Mitglied des Verwaltungsrats der Alpina Fund Management S.A. und aus der Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 1. September 2024 wird Jens Schoffelmann in die Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. eintreten.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

SOLVECON Global Opportunities Fund A / LU1751487106 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	7,59 %
SOLVECON Global Opportunities Fund I / LU1751487288 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	7,76 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang)

zum 30. Juni 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, 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 oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
d) 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 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 ermittelt.
e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards 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, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; 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 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des 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 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne 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 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024
SOLVECON Global Opportunities Fund

Da der Fonds SOLVECON zum 30. Juni 2024 aus nur einem Teilfonds, dem SOLVECON Global Opportunities Fund, besteht, ist die Vermögensaufstellung des SOLVECON Global Opportunities Fund gleichzeitig die zusammengefasste obengenannte Aufstellung des Fonds SOLVECON.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	im Berichtszeitraum Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Wertpapiervermögen								**6.233.785,64**	**47,61**
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Börse AG Namens-Aktien	DE0005810055	Stück	1.035,00	0,00	-205,00	EUR	193,90	200.686,50	1,53
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St	DE000A3E5D64	Stück	5.320,00	0,00	0,00	EUR	42,82	227.802,40	1,74
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St	DE0006048432	Stück	2.610,00	0,00	0,00	EUR	83,70	218.457,00	1,67
Finnland									
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A	FI4000552500	Stück	4.400,00	0,00	0,00	EUR	39,75	174.900,00	1,34
UPM Kymmene Corp. Registered Shares	FI0009005987	Stück	5.680,00	0,00	0,00	EUR	32,98	187.326,40	1,43
Frankreich									
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur	FR0000052292	Stück	87,00	0,00	-13,00	EUR	2.173,00	189.051,00	1,44
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	Stück	1.870,00	0,00	0,00	EUR	114,10	213.367,00	1,63
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	455,00	0,00	0,00	EUR	422,85	192.396,75	1,47
Großbritannien									
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	Stück	7.210,00	0,00	0,00	GBP	26,43	225.035,78	1,72
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	Stück	7.120,00	0,00	-1.635,00	GBP	29,99	252.159,66	1,93
Italien									
ENI S.p.A. Azioni nom	IT0003132476	Stück	14.000,00	0,00	0,00	EUR	14,31	200.396,00	1,53
Jersey									
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	Stück	72.620,00	0,00	0,00	GBP	2,43	208.563,82	1,59
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	230,00	0,00	-90,00	EUR	960,00	220.800,00	1,69
Norwegen									
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	Stück	18.700,00	18.700,00	0,00	NOK	121,60	199.374,85	1,52
Schweden									
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	Stück	13.025,00	0,00	-1.860,00	SEK	198,65	227.780,55	1,74
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	SE0000190126	Stück	6.590,00	0,00	-1.420,00	SEK	358,40	207.923,59	1,59
Schweiz									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	Stück	4.825,00	0,00	-1.250,00	CHF	49,80	250.075,45	1,91
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	Stück	480,00	0,00	0,00	USD	162,01	72.589,19	0,55
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	Stück	2.200,00	2.200,00	0,00	CHF	95,45	218.546,08	1,67
Spanien									
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	Stück	4.725,00	4.725,00	0,00	EUR	46,48	219.618,00	1,68
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	Stück	3.130,00	80,00	0,00	EUR	62,10	194.373,00	1,48
USA									
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	Stück	1.185,00	0,00	0,00	USD	45,46	50.284,79	0,38
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	Stück	265,00	0,00	0,00	USD	237,30	58.699,24	0,45
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	Stück	340,00	340,00	0,00	USD	170,32	54.054,70	0,41
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	Stück	1.165,00	0,00	0,00	USD	47,45	51.600,16	0,39
Exxon Mobil Corp. Registered Shares	US30231G1022	Stück	460,00	0,00	0,00	USD	114,90	49.336,32	0,38
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	Stück	255,00	0,00	0,00	USD	183,68	43.721,09	0,33
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	Stück	325,00	0,00	0,00	USD	145,80	44.231,31	0,34
Masco Corp. Registered Shares DL 1	US5745991068	Stück	880,00	0,00	0,00	USD	66,40	54.543,08	0,42
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	Stück	1.040,00	0,00	0,00	USD	50,57	49.092,50	0,37
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	Stück	1.175,00	0,00	0,00	USD	27,80	30.490,99	0,23
Procter & Gamble Co., The Registered Shares	US7427181091	Stück	370,00	0,00	0,00	USD	166,62	57.546,35	0,44
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	Stück	70,00	0,00	0,00	USD	1.050,86	68.664,43	0,52
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	Stück	1.690,00	0,00	0,00	USD	49,35	77.850,74	0,59
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	Stück	205,00	0,00	0,00	USD	258,91	49.544,06	0,38
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	Stück	220,00	0,00	0,00	USD	267,55	54.943,53	0,42
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	Stück	385,00	0,00	0,00	USD	154,04	55.358,35	0,42
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	Stück	225,00	0,00	0,00	USD	472,51	99.239,01	0,76
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	225,00	225,00	0,00	USD	266,59	55.990,62	0,43
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	Stück	960,00	640,00	0,00	USD	67,88	60.827,78	0,46

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
USA									
United States of America DL-Notes 2024(34)	US91282CJZ59	Nominal	950.000,00	950.000,00	0,00	USD	97,72	866.543,57	6,62
Investmentanteile*								**5.070.478,29**	**38,72**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR	DE000A2QND20	Anteile	820,00	0,00	0,00	EUR	1.037,95	851.119,00	6,50
Irland									
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR	IE00BFTW8Z27	Anteile	30.740,00	0,00	0,00	EUR	26,20	805.449,48	6,15
Xtr.(IE)-FTSE D.Eur.xUK R.Est. Registered Shares 1C	IE00BP8FKB21	Anteile	7.500,00	7.500,00	0,00	EUR	51,49	386.175,00	2,95
Luxemburg									
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR	LU0345362361	Anteile	15.430,00	0,00	0,00	EUR	33,62	518.756,60	3,96
HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile I Cap	LU0666200349	Anteile	1.825,00	1.825,00	0,00	USD	280,83	478.401,10	3,65
Jan.Hend.Hor.-JHH P.Eur.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.)	LU0196034317	Anteile	6.200,00	6.200,00	0,00	EUR	62,76	389.112,00	2,97
Robeco India Equities Act. Nom. F EUR Acc	LU0971565493	Anteile	1.415,00	0,00	0,00	EUR	538,97	762.642,55	5,82
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0779800910	Anteile	36.970,00	11.270,00	0,00	EUR	12,09	446.893,36	3,41
Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc	LU2376679564	Anteile	20.490,00	6.665,00	0,00	EUR	21,08	431.929,20	3,30
Bankguthaben								**1.783.871,95**	**13,62**
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.280.479,39			EUR		1.280.479,39	9,78
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			539.284,45			USD		503.392,56	3,84
Sonstige Vermögensgegenstände								**27.795,34**	**0,21**
Dividendenansprüche			4.389,63			EUR		4.389,63	0,03
Sonstige Forderungen			4.650,27			EUR		4.650,27	0,04
Zinsansprüche aus Bankguthaben			5.405,12			EUR		5.405,12	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren			13.350,32			EUR		13.350,32	0,10
Gesamtaktiva								***13.115.931,22***	***100,17***
Verbindlichkeiten								**-22.266,57**	**-0,17**
aus									
Managementvergütung			-7.557,96			EUR		-7.557,96	-0,06
Prüfungskosten			-10.388,14			EUR		-10.388,14	-0,08
Taxe d'abonnement			-1.258,40			EUR		-1.258,40	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-1.000,00			EUR		-1.000,00	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-388,45			EUR		-388,45	-0,00
Verwaltungsvergütung			-1.079,75			EUR		-1.079,75	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			-593,87			EUR		-593,87	-0,00
Gesamtpassiva								***-22.266,57***	***-0,17***
Fondsvermögen								**13.093.664,65**	**100,00****
Anteilwert A						EUR		129,05	
Anteilwert I						EUR		133,80	
Umlaufende Anteile A						STK		11.988,937	
Umlaufende Anteile I						STK		86.297,000	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Britische Pfund	GBP	0,8468	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,4053	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,3593	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9609	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
SOLVECON Global Opportunities Fund

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 30.06.2024		
Fondsvermögen	1.547.212,46	11.546.452,19
Anteilwert	129,05	133,80
Umlaufende Anteile	11.988,937	86.297,000