



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 2023

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

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 411.000

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Daniel Fricker

Founder und Managing Partner

Alpina Capital AG, Zug

Mitglieder

Michael Sanders

Alpina Fund Management S.A.

Irina Heintel

Alpina Fund Management S.A.

Stephan Hofer

Independent Director

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Irina Heintel

Alpina Fund Management S.A.

Michael Sanders

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:

Alpina Fund Management S.A.

2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

ACOLIN Europe AG

Reichenaustraße 11 a-c, L-2182 Luxemburg

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 (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.alpinafm.lu bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Mai 2023 (Migrationsdatum 28. April) bis zum 30. Juni 2023.

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

SOLVECON Global Opportunities Fund A / LU1751487106 (1. Mai 2023 bis 30. Juni 2023)	0,82 %
SOLVECON Global Opportunities Fund I / LU1751487288 (1. Mai 2023 bis 30. Juni 2023)	0,82 %

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.

Informationen über die Migration am 1. Mai 2023:

Dienstleister	zum 30. April 2023:	seit dem 1. Mai 2023:
Verwaltungsgesellschaft	LRI Invest S.A. 9A, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach	Alpina Fund Management S.A. 2, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach
Zentralverwaltungsstelle	Apex Fund Services S.A. 2, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. 1c, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach
Verwahrstelle, Zahlstelle	European Depository Bank SA 3, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Register- und Transferstelle, Zentralverwaltung	European Depository Bank SA 3, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
Anlageberater	BN & Partners Capital AG Steinstraße 33 D-50374 Erftstadt	Alpina Capital AG Weidstraße 9b CH-6300 Zug
Kontakt- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland	SOLVECON INVEST GmbH Otto-Lilienthal-Straße 20 D-28199 Bremen	ACOLIN Europe AG Reichenaustraße 11 a-c L-2182 Luxembourg



zum 30. Juni 2023

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften 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 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, Einlagezertifikaten 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 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 von 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 Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten 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 von 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 30.06.2023

SOLVECON Global Opportunities Fund

Da der Fonds SOLVECON zum 30. Juni 2023 aus nur einem Teilfonds, dem SOLVECON Global Opportunities Fund, besteht, ist die Vermögensaufstellung des SOLVECON Global Opportunities Fund gleichzeitig die zusammengefassten obengenannten Aufstellungen des Fonds SOLVECON.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								7.237.435,52	58,66
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	1.240,00	0,00	0,00	EUR	167,40	207.576,00	1,68
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	Stück	4.020,00	0,00	0,00	EUR	34,86	140.137,20	1,14
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	Stück	2.090,00	0,00	0,00	EUR	72,68	151.901,20	1,23
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	Stück	8.770,00	0,00	0,00	EUR	15,56	136.461,20	1,11
Finnland									
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	Stück	4.400,00	0,00	0,00	EUR	40,90	179.960,00	1,46
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	Stück	5.680,00	0,00	0,00	EUR	27,16	154.268,80	1,25
Frankreich									
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	Stück	1.870,00	0,00	0,00	EUR	110,60	206.822,00	1,68
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	Stück	565,00	0,00	0,00	EUR	419,70	237.130,50	1,92
Großbritannien									
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	Stück	10.805,00	0,00	0,00	GBP	19,11	239.199,91	1,94
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	Stück	7.210,00	0,00	0,00	GBP	20,56	171.770,10	1,39
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	Stück	1.630,00	0,00	0,00	GBP	102,55	193.692,35	1,57
Italien									
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	Stück	11.250,00	0,00	0,00	EUR	12,89	144.990,00	1,18
Jersey									
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	Stück	72.620,00	0,00	0,00	GBP	2,17	182.433,56	1,48
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	320,00	0,00	0,00	EUR	668,40	213.888,00	1,73
Norwegen									
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	Stück	3.740,00	0,00	0,00	NOK	376,60	120.034,94	0,97
Schweden									
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	Stück	17.885,00	0,00	0,00	SEK	153,70	232.630,47	1,89
Industrivården AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	Stück	8.010,00	0,00	0,00	SEK	294,30	199.492,50	1,62
Schweiz									
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	Stück	6.075,00	0,00	0,00	CHF	34,47	214.389,81	1,74
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	1.660,00	0,00	0,00	CHF	106,92	181.712,00	1,47



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Spanien									
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	Stück	10.370,00	0,00	0,00	EUR	13,28	137.713,60	1,12
USA									
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	Stück	1.185,00	0,00	0,00	USD	44,97	48.934,30	0,40
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	Stück	245,00	0,00	0,00	USD	221,16	49.755,92	0,40
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	Stück	265,00	0,00	0,00	USD	216,46	52.673,92	0,43
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375	US1344291091	Stück	1.160,00	0,00	0,00	USD	45,48	48.445,18	0,39
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	Stück	1.165,00	0,00	0,00	USD	51,21	54.783,88	0,44
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	Stück	460,00	0,00	0,00	USD	106,70	45.070,71	0,37
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	Stück	255,00	0,00	0,00	USD	248,68	58.230,85	0,47
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	Stück	325,00	0,00	0,00	USD	164,10	48.973,83	0,40
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	Stück	650,00	0,00	0,00	USD	113,54	67.769,51	0,55
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	Stück	1.040,00	0,00	0,00	USD	57,42	54.836,36	0,44
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061	Stück	1.730,00	0,00	0,00	USD	20,73	32.931,96	0,27
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	Stück	1.175,00	0,00	0,00	USD	36,12	38.972,45	0,32
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	Stück	565,00	0,00	0,00	USD	75,61	39.228,33	0,32
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	Stück	370,00	0,00	0,00	USD	149,38	50.753,54	0,41
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	Stück	70,00	0,00	0,00	USD	708,42	45.536,64	0,37
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	Stück	1.690,00	0,00	0,00	USD	42,50	65.955,00	0,53
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	Stück	205,00	0,00	0,00	USD	286,96	54.019,10	0,44
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067	Stück	220,00	0,00	0,00	USD	217,42	43.923,23	0,36
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	Stück	385,00	0,00	0,00	USD	116,61	41.225,76	0,33
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	Stück	225,00	0,00	0,00	USD	348,18	71.938,02	0,58
Verzinsliche Wertpapiere									
Niederlande									
ING Groep N.V. DL-Notes 2018(23)	US456837AK90	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	99,51	182.762,17	1,48
USA									
Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/23)	US68389XBL82	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	99,32	182.402,20	1,48
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Niederlande									
Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USN27915AK84	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	99,42	182.585,86	1,48
Spanien									
Banco Bilbao Vizcaya Argent. DL-Preferred Notes 2020(23)	US05946KAH41	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	98,89	181.618,92	1,47
USA									
BMW US Capital LLC DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU09513GW34	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	USD	99,26	182.293,85	1,48
Cisco Systems Inc. DL-Notes 2016(16/23)	US17275RBH49	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	USD	99,34	136.827,82	1,11
Pfizer Inc. DL-Notes 2018(18/23)	US717081EN91	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	USD	99,79	137.446,28	1,11
Toyota Motor Credit Corp. DL-Med.-Term Nts 2018(18/23)	US89236TFN00	Nominal	150.000,00	0,00	0,00	USD	99,63	137.238,29	1,11



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Zertifikate									
Bundesrep. Deutschland									
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 ESTX50 3900	DE000HG73LM6	Stück	16.300,00	16.300,00	0,00	EUR	38,23	623.149,00	5,05
Schweiz									
UBS AG DISC.Z 27.10.23 ESTX50 3750	DE000UK8ZMX8	Stück	17.150,00	17.150,00	0,00	EUR	36,79	630.948,50	5,11
Investmentanteile*								4.220.183,99	34,20
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
CHOM CAP.PURE Sus.Sm.Cap Eu.Ul Inhaber-Anteile AK I	DE000A2JF7P0	Anteile	4.390,00	0,00	0,00	EUR	123,11	540.452,90	4,38
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.	DE000A2QND20	Anteile	820,00	0,00	0,00	EUR	968,09	793.833,80	6,43
Lyxor 1-L.1 TecDAX (DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9082	Anteile	25.620,00	0,00	-14.640,00	EUR	23,78	609.243,60	4,94
Irland									
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	IE00BFTW8Z27	Anteile	30.740,00	0,00	-25.590,00	EUR	20,82	639.853,10	5,19
Luxemburg									
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361	Anteile	15.430,00	0,00	0,00	EUR	32,97	508.727,10	4,12
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc o.N.	LU0106259988	Anteile	18.885,00	0,00	0,00	USD	26,72	463.422,99	3,76
Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. o.N.	LU2376679564	Anteile	13.825,00	0,00	0,00	EUR	24,30	335.947,50	2,72
Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	Anteile	25.700,00	0,00	0,00	EUR	12,79	328.703,00	2,66
Bankguthaben								894.721,21	7,25
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			865.749,69			EUR		865.749,69	7,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			154.275,00			NOK		13.147,75	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			11.394,48			GBP		13.203,34	0,11
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.853,65			USD		2.620,43	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								17.726,33	0,14
Dividendenansprüche			5.752,15			EUR		5.752,15	0,05
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.364,04			EUR		2.364,04	0,02
Zinsansprüche aus Wertpapieren			9.610,14			EUR		9.610,14	0,08
Gesamttaktiva								12.370.067,05	100,26

* 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.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-31.938,58	-0,26
aus									
Prüfungskosten			-21.807,23			EUR		-21.807,23	-0,18
Taxe d'abonnement			-1.030,71			EUR		-1.030,71	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-357,88			EUR		-357,88	0,00
Verwaltungsvergütung			-8.180,35			EUR		-8.180,35	-0,07
Zentralverwaltungsvergütung			-562,41			EUR		-562,41	0,00
Gesamtpassiva								-31.938,58	-0,26
Fondsvermögen								12.338.128,47	100,00**
Umlaufende Anteile A		STK						14.683,669	
Umlaufende Anteile I		STK						88.789,000	
Anteilwert A		EUR						115,75	
Anteilwert I		EUR						119,82	

**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 29.06.2023
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,8167	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
SOLVECON Global Opportunities Fund

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 30.06.2023		
Fondsvermögen	1.699.673,77	10.638.454,70
Anteilwert	115,75	119,82
Umlaufende Anteile	14.683,669	88.789,000

