

FPM Funds

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022**

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 80.070



FPM Funds

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Risikokennzahlen	5 - 6
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	7
Vergütungspolitik des Portfoliomanagers	7
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	8 - 14
Konsolidierte Vermögensaufstellung	15
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	
Vermögensübersicht	16
Vermögensaufstellung	17 - 18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	19 - 20
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	
Vermögensübersicht	21
Vermögensaufstellung	22 - 24
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	25 - 26
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	
Vermögensübersicht	27
Vermögensaufstellung	28 - 30
Derivate	31
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	32
Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	33 - 34

FPM Funds

Organisationsstruktur

Gesellschaft

FPM Funds
R.C.S. Luxembourg B 80.070
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Thomas F. Seppi
Vorstandsmitglied der
FPM Frankfurt Performance Management AG, D - 60323 Frankfurt am Main

Mitglieder

Peter Sasse
Direktor Recht/Fonds-Setup
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Dr. Marcus Göring
Rechtsanwalt, D - 60598 Frankfurt am Main

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltungsstelle, Domizilstelle und Company Secretary

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Luxembourg B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwahrstelle und Zahlstelle

bis 4. Januar 2022

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L - 5365 Munsbach

ab 5. Januar 2022

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

Register- und Transferstelle

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

Vertriebsstelle und Portfoliomanager

FPM Frankfurt Performance Management AG
Freiherr-vom-Stein-Straße 11, D - 60323 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Zahlstelle

Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Graben 21, A - 1010 Wien

Schweiz

Telco AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz (seit 15. Juli 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

FPM Funds

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der FPM Funds und ihrer Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap, FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value) vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022.

FPM Funds („die Gesellschaft“ oder „der Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'investissement à capital variable*, „SICAV“), die am 10. Januar 2001 in Form einer Aktiengesellschaft (*société anonyme*, „S.A.“) gegründet wurde. Als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) unterliegt sie dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Teilfonds anbieten kann. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die Funktion der Verwahrstelle und Zahlstelle wechselte zum 5. Januar 2022 von der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg.

Ludmila Careri hat die Verwaltungsgesellschaft zum 28. Februar 2022 verlassen.

Zum 1. März 2022 änderte sich der Name des Teilfonds FPM Funds Ladon - European Value zu FPM Funds Ladon.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Zum 30. Juni 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	LU0124167924	30.984.096,89	-17,24
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	LU0850380873	1.310.011,81	-17,79
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	LU0207947044	31.400.587,88	-24,69
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	LU1011670111	2.371.212,96	-24,62
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	LU0232955988	6.433.202,33	-26,50

FPM Funds

Risikokennzahlen

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	Relative VaR	100% CDAX	200%	52,29%	64,46%	56,97%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	Relative VaR	50% MDAX, 50% SDAX	200%	50,93%	76,76%	59,37%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

FPM Funds

Risikokennzahlen

FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	Relative VaR	100,00% Fund PF without Derivatives	200%	50,00%	50,05%	50,02%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,05% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 150,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

FPM Funds

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	13,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	11,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	125,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,40 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,40 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	1,0 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	0,7 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,3 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	8 Vollzeitäquivalent

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Allgemeines

FPM Funds („die Gesellschaft“ oder „der Fonds“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“), die am 10. Januar 2001 in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gegründet wurde. Als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) unterliegt sie dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner aktuellen Fassung. Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in einer Vielzahl von Teilfonds anbieten kann. Die Gesellschaft wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

Der Sitz der Gesellschaft ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Der Zweck der Gesellschaft besteht darin, übertragbare Wertpapiere und andere zulässige Vermögenswerte nach dem Grundsatz der Risikostreuung zu erwerben, zu veräußern und zu verwalten.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktie, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der Euro (EUR), doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jede Aktie jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Aktienklasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- (1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- (2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- (3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- (4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- (5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- (6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.
- (7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glattstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (1) alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- (2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und - aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- (3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;
- (4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- (5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den flüssigen Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen eines Teilfonds befriedigt werden können, den Aktienwert nach vorheriger Genehmigung durch die Verwahrstelle auf der Basis der Preise des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie die erforderlichen Verkäufe von Investmentanteilen tatsächlich vornimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Aktien zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Aktien ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Aktien, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Aktien hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - CHF	1,0006
EUR - GBP	0,8605
EUR - NOK	10,3264
EUR - SEK	10,7118
EUR - USD	1,0453

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Verwaltungsvergütung

bis 31. März 2022

Diese Vergütung wird täglich berechnet und am Monatsultimo auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Teilfondsvermögens ausbezahlt. Sie umfasst auch die Vergütung des Portfoliomanagers. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von:

Teilfonds	Verwaltungsvergütung
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	bis zu 1,05% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	bis zu 0,80% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	bis zu 1,40% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	bis zu 1,00% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	bis zu 1,40% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.

ab 1. April 2022

Teilfonds	Verwaltungsvergütung
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	bis zu 1,20% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	bis zu 0,80% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	bis zu 1,40% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	bis zu 1,00% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	bis zu 1,40% p.a.; unterliegt derzeit nicht der luxemburgischen Umsatzsteuer.

Die o.g. Staffelstufen beziehen sich jeweils auf das gesamte Fondsvermögen unter Berücksichtigung des jeweils in einer Staffelstufe maximal zu erreichenden Gebührenniveaus. Innerhalb einer Berechnungsperiode gibt es keine „Zwischenrechnung“ bei Über- bzw. Unterschreitung von Schwellenwerten in Bezug auf die o.a. Staffel für die Verwaltungsvergütung der Universal-Investment; d.h. erst wenn der Durchschnitt aller Bewertungen durch Universal-Investment die jeweilige Schwelle / Staffelstufe erreicht hat, gilt der Prozentsatz für die gesamte Berechnungsperiode.

Die Berechnung der Vergütung erfolgt vierteljährlich nachträglich auf Basis des Durchschnitts der von der Universal-Investment an jedem Bewertungstag ermittelten Inventarwerte des Sondervermögens.

Die grundsätzlich verwendete Tage-Berechnungskonvention ist mit 30 (Monat) / 360 (Jahr) festgelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält unabhängig vom Fondsvolumen eine Mindestverwaltungsvergütung für den FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap sowie den FPM Funds Stockpicker Germany All Cap von jeweils EUR 40.000,- p.a. (jeweils inkl. 2 Aktienklassen).

Die Verwaltungsgesellschaft erhält unabhängig vom Fondsvolumen eine Mindestverwaltungsvergütung für den FPM Funds Ladon von EUR 30.000,- p.a. (inkl. 2 Aktienklassen). Die Mindestvergütung erhöht sich um EUR 10.000,- p.a. (FX-hedged) und um EUR 7.500,- p.a. (FX-unhedged) für jede weitere Anteilklasse.

Zuzüglich werden Gebühren erhoben für Company Secretary und Domizilierungstätigkeiten der Verwaltungsgesellschaft in Höhe von EUR 10.000,- p.a. zzgl. Umsatzsteuer für den 1. Teilfonds, jeweils EUR 2.500,- p.a. zzgl. Umsatzsteuer für den Teilfonds II und Teilfonds III. Für eine Stellung von Verwaltungsratsmitgliedern der Investmentgesellschaft durch die Verwaltungsgesellschaft fallen pro Verwaltungsratsmitglied EUR 5.000,- p.a. zzgl. Umsatzsteuer und zzgl. der erforderlichen Versicherung an.

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Verwahrstellenvergütung, Transfer-, Register- und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält ein Entgelt von bis zu 0,10% p.a. effektiv (bezogen auf das jeweilige Teilfondsvermögen) mit einer Mindestvergütung in Höhe von EUR 30.000,- p.a. pro Teilfonds für die Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und mit einer Mindestvergütung in Höhe von EUR 10.000,- p.a. für den Teilfonds FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value).

Erfolgsabhängige Vergütung (Performance Fee)

bis 31. März 2022

Für die Aktienklasse „C“ der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Darüber hinaus kann der Portfoliomanager bezogen auf die Aktienklasse „C“ aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung erhalten, sofern die Wertentwicklung der Aktien über 4% pro Halbjahr (Abrechnungszeitraum) liegt. Die erfolgsbezogene Vergütung beträgt bis zu 15% der erwirtschafteten Performance. Bis zu einer Wertentwicklung von 4% im Halbjahr fällt keine erfolgsbezogene Vergütung an; ab 4% Wertentwicklung fällt auf die gesamte Wertentwicklung im Abrechnungszeitraum die genannte Vergütung in Höhe von bis zu 15% an. Bei geringfügig über der festen Grenze liegender Wertentwicklung darf es aufgrund der Entnahme der erfolgsbezogenen Vergütung im Ergebnis nicht zu einer Unterschreitung der Wertentwicklung von 4% kommen.

Die halbjährlichen Abrechnungsperioden beginnen am 1. Januar bzw. 1. Juli und enden am 30. Juni bzw. 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres. Abrechnungsperioden können sich z.B. im Falle von Verschmelzungen, Rumpfgeschäftsjahren oder der Schließung des Teilfondsvermögens verkürzen.

Die erfolgsbezogene Vergütung wird in der Regel täglich ermittelt und halbjährlich stichtagsbezogen abgerechnet. Dabei wird eine etwa anfallende erfolgsbezogene Vergütung täglich im Teilfondsvermögen zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung am Abrechnungstichtag des Halbjahres unter der 4% Wertentwicklungsgrenze, so wird eine im jeweiligen Geschäftshalbjahr bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend wieder aufgelöst. Liegt die Aktienwertentwicklung über der 4% Wertentwicklungsgrenze, kann die am Ende des Geschäftshalbjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entnommen werden.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Wert der Aktien der jeweiligen Teilfonds am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Wertes der Aktien der jeweiligen Teilfonds (High Water Mark), der am Ende der zehn vorhergehenden Abrechnungsperioden erzielt wurde, übersteigt. Für das Ende der ersten Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung (01. Januar 2015) findet Satz 1 keine Anwendung; für das Ende der zweiten, dritten, vierten, fünften, sechsten, siebten, achten, neunten und zehnten Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung findet Satz 1 mit der Maßgabe Anwendung, dass der Aktienwert den Höchststand des Aktienwertes am Ende der ein, zwei, drei, vier, fünf, sechs, sieben, acht bzw. neun vorhergehenden Abrechnungsperioden übersteigen muss.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird, für den Fall, dass sie entnommen werden kann, nur auf den Teil der Wertentwicklung berechnet, der den jeweiligen Höchststand der Aktien am Ende der jeweiligen vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt.

ab 1. April 2022

Für die Aktienklasse „C“ der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Der Portfoliomanager erhält bezogen auf die Aktienklasse C aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 20% des Betrages entspricht, um den die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des CDAX Performance Index (FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Classic) / MDAX (50%) und SDAX (50%) (FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap) (Vergleichsindex), ausgehend jeweils vom 1. April eines Kalenderjahres bis zum 31. März des folgenden Kalenderjahres (Abrechnungszeitraum) übertrifft.

Die erste Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar 2022 und endet am 31. März 2023.

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Regelung für die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht, bezogen auf die vorhergehenden Abrechnungszeiträume seit Umstellung der Berechnungsmethode am 1. April 2022). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung), d.h. sofern die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Vergleichsindex liegt.

Die erfolgsbezogene Vergütung für die Aktienklasse C wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Teilfondsvermögen für die Aktienklasse C zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung während eines Abrechnungszeitraums unter der der Entwicklung des Vergleichsindex, so wird jegliche im jeweiligen Jahreszeitraum bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung kann entnommen werden.

Basis der Berechnung ist der Nettoinventarwert des Teilfonds (abzüglich sämtlicher Kosten).

bis 31. März 2022

Für die Aktienklasse „I“ der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Darüber hinaus erhält der Portfoliomanager bezogen auf die Aktienklasse I aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 20% des Betrages entspricht, um den die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des CDAX (100%) (FPM Funds Stockpicker Germany All Cap) und MDAX (50%) und SDAX (50%) (FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap) Performance Index (Vergleichsindex), ausgehend jeweils vom Beginn eines Geschäftsjahres, bis zum Ende eines Geschäftsjahres (Abrechnungszeitraum) übertrifft. Ein Abrechnungszeitraum endet grundsätzlich mit dem Geschäftsjahr des Teilfonds.

Eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht, bezogen auf die vorhergehenden Abrechnungszeiträume seit Auflegung). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung).

Die erfolgsbezogene Vergütung für die Aktienklasse I wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Teilfondsvermögen für die Aktienklasse I zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung während eines Geschäftsjahres unter der der Entwicklung des Vergleichsindex, so wird jegliche im jeweiligen Jahreszeitraum bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende des Geschäftsjahres bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung kann entnommen werden.

ab 1. April 2022

Für die Aktienklasse „I“ der FPM Funds Stockpicker Germany All Cap und FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Der Portfoliomanager erhält bezogen auf die Aktienklasse I aus dem Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 20% des Betrages entspricht, um den die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des CDAX Performance Index (FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Classic) / MDAX (50%) und SDAX (50%) (FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap) (Vergleichsindex), ausgehend jeweils vom Beginn eines Geschäftsjahres, bis zum Ende eines Geschäftsjahres (Abrechnungszeitraum) übertrifft. Ein Abrechnungszeitraum endet grundsätzlich mit dem Geschäftsjahr des Teilfonds.

Eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Regelung für die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht, bezogen auf die vorhergehenden Abrechnungszeiträume seit Umstellung der Berechnungsmethode am 1. April 2022). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung), d.h. sofern die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Vergleichsindex liegt.

Die erfolgsbezogene Vergütung für die Aktienklasse I wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Teilfondsvermögen für die Aktienklasse I zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung während eines Abrechnungszeitraums unter der der Entwicklung des Vergleichsindex, so wird jegliche im jeweiligen Jahreszeitraum bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung kann entnommen werden.

Basis der Berechnung ist der Nettoinventarwert des Teilfonds (abzüglich sämtlicher Kosten).

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

bis 31. März 2022

Für den FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Der Portfoliomanager kann für die Verwaltung des Teilfondsvermögens je ausgegebener Aktie eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten, sofern der Wert der Aktien am Ende einer Abrechnungsperiode den Wert der Aktien am Anfang der Abrechnungsperiode um 6% übersteigt (absolut positive Entwicklung des Werts der Aktien). Bis zu einer absolut positiven Entwicklung von 6% des Wertes der Aktien in einer Abrechnungsperiode fällt keine erfolgsabhängige Vergütung an; ab 6% beträgt die erfolgsabhängige Vergütung bis zu 15% (Höchstbetrag) des gesamten Betrages, um den der Wert der Aktien des FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value) am Ende einer Abrechnungsperiode den Wert der Aktien des FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value) am Anfang der Abrechnungsperiode übersteigt. Bei geringfügig über der festen Grenze liegender Wertentwicklung darf es aufgrund der Entnahme der erfolgsbezogenen Vergütung im Ergebnis nicht zu einer Unterschreitung der Wertentwicklung von 6% kommen. Insgesamt beträgt eine erfolgsabhängige Vergütung jedoch höchstens bis 4% des Durchschnittswerts der Aktien des FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value) in der Abrechnungsperiode (Cap). Im Falle von kürzeren oder längeren Abrechnungsperioden wird der in Satz 1 definierte Schwellenwert entsprechend zeitanteilig berücksichtigt. Die erfolgsabhängige Vergütung wird, für den Fall, dass sie entnommen werden kann, nur auf den Teil der Wertentwicklung berechnet, der den jeweiligen Höchststand der Aktien am Ende der jeweiligen vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Abrechnungsperioden können sich z.B. im Falle von Verschmelzungen, Rumpfgeschäftsjahren oder der Schließung des Teilfondsvermögens verkürzen.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird in der Regel täglich berechnet und jährlich am Ende der Abrechnungsperiode abgerechnet. Dabei wird eine etwa anfallende erfolgsbezogene Vergütung täglich im Teilfonds zurückgestellt. Die erfolgsabhängige Vergütung wird anhand der Entwicklung des Wertes der Aktien des FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value), die nach der BVI-Methode berechnet wird, in der Abrechnungsperiode unter Berücksichtigung des zusätzlichen Schwellenwerts und des Caps ermittelt. Liegt die Aktienwertentwicklung am Ende der Abrechnungsperiode unter der 6% Wertentwicklungsgrenze, so wird eine in der Abrechnungsperiode bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend wieder aufgelöst. Liegt die Aktienwertentwicklung über der 6% Wertentwicklungsgrenze, kann die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entnommen werden.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Wert der Aktien des FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value) am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Wertes der Aktien des FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value) (High Water Mark), der am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden erzielt wurde, übersteigt. Für das Ende der ersten Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung findet Satz 1 keine Anwendung; für das Ende der zweiten, dritten, vierten und fünften Abrechnungsperiode nach Inkrafttreten dieser Kostenregelung findet Satz 1 mit der Maßgabe Anwendung, dass der Aktienwert den Höchststand des Aktienwertes am Ende der ein, zwei, drei bzw. vier vorhergehenden Abrechnungsperioden übersteigen muss.

ab 1. April 2022

Für den FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Der Portfoliomanager erhält bezogen auf das Teilfondsvermögen eine erfolgsbezogene Vergütung, die 20% des Betrages entspricht, um den die Wertentwicklung der Aktien die Entwicklung des MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (EUR) (Vergleichsindex), ausgehend jeweils vom 1. April, bis zum 31. März des jeweils folgenden Kalenderjahres (Abrechnungszeitraum) übertrifft. Ein Abrechnungszeitraum endet grundsätzlich am 31. März. Diese Benchmark gewährleistet eine hohe Korrelation bezüglich Inhalt (Underlying & Klimaziel) und Risiko. Sie ist technisch unproblematisch verfügbar und die Anbieter versprechen Beständigkeit; für die Wahl dieser Benchmark spricht, dass die administrativen Tätigkeiten in Fondsbuchhaltung, Preisberechnung und Risikoüberwachung problemlos darstellbar sind.

Die erste Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar 2022 und endet am 31. März 2023.

Eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex aus den vorhergehenden 5 Abrechnungszeiträumen muss wieder aufgeholt werden, bevor eine erfolgsbezogene Vergütung berechnet werden darf (sofern die Regelung für die Aktienklasse noch keine 5 Jahre besteht, bezogen auf die vorhergehenden Abrechnungszeiträume seit Umstellung der Berechnungsmethode am 1. April 2022). Die erfolgsabhängige Vergütung kann auch dann entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende des Abrechnungszeitraumes den Aktienwert zu Beginn des Abrechnungszeitraumes unterschreitet (absolut negative Aktienwertentwicklung), d.h. sofern die Wertentwicklung des Teilfonds über der Wertentwicklung des Vergleichsindex liegt.

Die erfolgsbezogene Vergütung für die Aktienklasse C wird täglich berechnet und jährlich abgerechnet. Entsprechend dem Ergebnis des täglichen Vergleichs wird eine etwa angefallene erfolgsbezogene Vergütung im Teilfondsvermögen für die Aktienklasse C zurückgestellt. Liegt die Aktienwertentwicklung während eines Abrechnungszeitraums unter der der Entwicklung des Vergleichsindex, so wird jegliche im jeweiligen Jahreszeitraum bisher zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung entsprechend dem täglichen Vergleich wieder aufgelöst. Die am Ende der Abrechnungsperiode bestehende zurückgestellte erfolgsbezogene Vergütung kann entnommen werden.

Die wertentwicklungsabhängige Vergütung (Performance Fee) unterliegt gegenwärtig nicht der Luxemburger Umsatzsteuer, versteht sich aber im zweifelsfall inklusive Umsatzsteuer.

FPM Funds

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Aktien im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	2.993,78
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	13.707,52
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	3.513,01

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap, FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Konventionelles Produkt – Artikel 6

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Seit 15. Juli 2022 ist Bernhard Heinz neues Mitglied des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft.

FPM Funds

Die konsolidierte Vermögensaufstellung setzt sich aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	70.345.010,52	97,03
Derivate	776,30	0,00
Bankguthaben	3.088.086,92	4,26
Sonstige Vermögensgegenstände	700,00	0,00
Gesamtaktiva	73.434.573,74	101,29
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-1.038,66	-0,00
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-273.957,21	-0,38
Verbindlichkeiten aus Performance Fee	-431.419,92	-0,60
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-8.591,63	-0,01
Rückstellungen aus Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.750,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	-9.388,56	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-197.315,89	-0,27
Gesamtpassiva	-935.461,87	-1,29
Fondsvermögen	72.499.111,87	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	32.829.749,11	101,66
1. Aktien	30.396.470,95	94,12
2. Bankguthaben	2.433.278,16	7,53
II. Verbindlichkeiten	-535.640,41	-1,66
III. Fondsvermögen	32.294.108,70	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		30.396.470,95	94,12
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		29.987.870,95	92,86
Aktien				EUR		29.987.870,95	92,86
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	13.300	EUR	18,000	239.400,00	0,74
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	40.000	EUR	9,020	360.800,00	1,12
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	28.000	EUR	56,720	1.588.160,00	4,92
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	20.000	EUR	73,460	1.469.200,00	4,55
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	50.000	EUR	8,000	400.000,00	1,24
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	220.000	EUR	6,686	1.470.920,00	4,55
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	100.000	EUR	8,318	831.800,00	2,58
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	28.000	EUR	3,682	103.096,00	0,32
elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11Q059	STK	330.000	EUR	3,740	1.234.200,00	3,82
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	67.000	EUR	23,670	1.585.890,00	4,91
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	45.000	EUR	28,900	1.300.500,00	4,03
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	7.000	EUR	23,360	163.520,00	0,51
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	1.200.000	EUR	1,425	1.710.000,00	5,30
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	65.000	EUR	30,850	2.005.250,00	6,21
K+S AG	DE000KSAG888	STK	105.000	EUR	23,190	2.434.950,00	7,54
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK	83.820	EUR	6,855	574.586,10	1,78
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	21.000	EUR	55,220	1.159.620,00	3,59
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	4.000	EUR	161,000	644.000,00	1,99
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK	30.000	EUR	11,900	357.000,00	1,11
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	8.000	EUR	220,300	1.762.400,00	5,46
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	130.000	EUR	6,320	821.600,00	2,54
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	3.000	EUR	86,930	260.790,00	0,81
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	91.000	EUR	5,400	491.400,00	1,52
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334	STK	43.000	EUR	59,700	2.567.100,00	7,95
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	4.500	EUR	24,750	111.375,00	0,34
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	30.000	EUR	36,320	1.089.600,00	3,37
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRATON7	STK	45.000	EUR	13,960	628.200,00	1,95
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	147.620	EUR	1,543	227.703,85	0,71
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	8.000	EUR	127,420	1.019.360,00	3,16
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	7.000	EUR	137,600	963.200,00	2,98
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	25.000	EUR	16,490	412.250,00	1,28

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		408.600,00	1,27
Aktien				EUR		408.600,00	1,27
HAEMATO AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A289VV1	STK	15.000	EUR	21,200	318.000,00	0,98
niiio finance group AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8332	STK	100.000	EUR	0,906	90.600,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen				EUR		30.396.470,95	94,12
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		2.433.278,16	7,53
Bankguthaben				EUR		2.433.278,16	7,53
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			2.433.278,16	EUR		2.433.278,16	7,53
Verbindlichkeiten				EUR		-535.640,41	-1,66
Verwaltungsvergütung			-107.037,14	EUR		-107.037,14	-0,33
Performance Fee			-335.962,84	EUR		-335.962,84	-1,04
Verwahrstellenvergütung			-3.305,96	EUR		-3.305,96	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-5.250,00	EUR		-5.250,00	-0,02
Taxe d'abonnement			-4.128,28	EUR		-4.128,28	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-79.956,19	EUR		-79.956,19	-0,25
Fondsvermögen				EUR		32.294.108,70	100,00
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Classic							
Aktienwert					EUR	394,72	
Ausgabepreis					EUR	406,56	
Rücknahmepreis					EUR	394,72	
Aktien im Umlauf					STK	78.496,658	
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I) Insttit.							
Aktienwert					EUR	20.132,97	
Ausgabepreis					EUR	20.132,97	
Rücknahmepreis					EUR	20.132,97	
Aktien im Umlauf					STK	65,068	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	107.144,914	EUR	37.140.429,18	EUR	346,64
2020	Stück	76.178,527	EUR	27.763.451,46	EUR	364,45
2021	Stück	79.623,850	EUR	37.978.129,69	EUR	476,97
30.06.2022	Stück	78.496,658	EUR	30.984.096,89	EUR	394,72

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	79.623,850
Ausgegebene Aktien	4.277,210
Zurückgenommene Aktien	-5.404,402
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	78.496,658

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap

FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	493,087	EUR	8.648.314,01	EUR	17.539,12
2020	Stück	195,068	EUR	3.598.915,40	EUR	18.449,54
2021	Stück	77,068	EUR	1.887.480,05	EUR	24.491,10
30.06.2022	Stück	65,068	EUR	1.310.011,81	EUR	20.132,97

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	77,068
Ausgegebene Aktien	2,000
Zurückgenommene Aktien	-14,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	65,068

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	34.077.586,48	100,91
1. Aktien	33.628.131,68	99,57
2. Bankguthaben	449.454,80	1,33
II. Verbindlichkeiten	-305.785,64	-0,91
III. Fondsvermögen	33.771.800,84	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		33.628.131,68	99,57
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		28.919.461,32	85,63
Aktien				EUR		28.919.461,32	85,63
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	1.887	EUR	18,000	33.966,00	0,10
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	20.000	EUR	6,985	139.700,00	0,41
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	175.000	EUR	8,000	1.400.000,00	4,15
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	450.000	EUR	2,660	1.197.000,00	3,54
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	35.000	EUR	6,686	234.010,00	0,69
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	15.000	EUR	32,980	494.700,00	1,46
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	STK	270.000	EUR	3,682	994.140,00	2,94
DFV Dt.Familiervers.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NBVD5	STK	73.000	EUR	11,260	821.980,00	2,43
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	STK	5.000	EUR	21,960	109.800,00	0,33
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK	20.000	EUR	7,195	143.900,00	0,43
elumeo SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11Q059	STK	215.000	EUR	3,740	804.100,00	2,38
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	5.000	EUR	41,500	207.500,00	0,61
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	20.000	EUR	28,900	578.000,00	1,71
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458	STK	220.000	EUR	1,447	318.340,00	0,94
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	5.000	EUR	23,360	116.800,00	0,35
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	4.000	EUR	45,840	183.360,00	0,54
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	1.700.000	EUR	1,425	2.422.500,00	7,17
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	20.000	EUR	30,850	617.000,00	1,83
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5	STK	270.000	EUR	3,592	969.840,00	2,87
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	29.600	EUR	35,600	1.053.760,00	3,12
K+S AG	DE000KSAG888	STK	110.000	EUR	23,190	2.550.900,00	7,55
Metabolic Explorer Actions Port. EO -,10	FR0004177046	STK	630.000	EUR	2,274	1.432.620,00	4,24
Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CSAE2	STK	50.000	EUR	5,600	280.000,00	0,83
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK	30.000	EUR	11,900	357.000,00	1,06
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3	STK	20.000	EUR	21,300	426.000,00	1,26
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	35.000	EUR	8,810	308.350,00	0,91
q.beyond AG Namens-Aktien o.N.	DE0005137004	STK	250.000	EUR	1,118	279.500,00	0,83
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	15.000	EUR	220,300	3.304.500,00	9,78
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	130.000	EUR	6,320	821.600,00	2,43
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	45.000	EUR	23,220	1.044.900,00	3,09
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	260.000	EUR	5,400	1.404.000,00	4,16
Singulus Technologies AG Inhaber-Aktien EO 1	DE000A1681X5	STK	660.000	EUR	2,550	1.683.000,00	4,98
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	6.500	EUR	24,750	160.875,00	0,48

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	STK	100.000	EUR	13,500	1.350.000,00	4,00
The Social Chain AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC996	STK	30.000	EUR	6,000	180.000,00	0,53
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	50.688	EUR	5,410	274.222,08	0,81
TRATON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000TRATON7	STK	7.944	EUR	13,960	110.898,24	0,33
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	3.000	EUR	36,900	110.700,00	0,33
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		4.708.670,36	13,94
Aktien				EUR		4.708.670,36	13,94
cyan AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8	STK	212.000	EUR	2,480	525.760,00	1,56
HAEMATO AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A289VV1	STK	10.000	EUR	21,200	212.000,00	0,63
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8	STK	105.000	EUR	5,200	546.000,00	1,62
MPC Münchmeyer Peters.Cap.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNWJ4	STK	200.000	EUR	3,090	618.000,00	1,83
niii finance group AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8332	STK	350.000	EUR	0,906	317.100,00	0,94
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	STK	34.500	EUR	8,350	288.075,00	0,85
Hydrogen pro AS Navne-Aksjer NK -,001	NO0010892359	STK	880.000	NOK	18,200	1.550.976,14	4,59
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8	STK	10.000	NOK	672,000	650.759,22	1,93
Summe Wertpapiervermögen				EUR		33.628.131,68	99,57
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		449.454,80	1,33
Bankguthaben				EUR		449.454,80	1,33
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
						449.434,62	1,33
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
						208,40	0,00
Verbindlichkeiten				EUR		-305.785,64	-0,91
Verwaltungsvergütung						-140.527,57	-0,42
Performance Fee						-95.457,08	-0,28
Verwahrstellenvergütung						-3.743,67	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten						-4.750,00	-0,01
Taxe d'abonnement						-4.418,55	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						-56.888,77	-0,17
Fondsvermögen				EUR		33.771.800,84	100,00

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)							
Aktienwert				EUR		361,18	
Ausgabepreis				EUR		372,02	
Rücknahmepreis				EUR		361,18	
Aktien im Umlauf				STK		86.938,988	
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)							
Aktienwert				EUR		1.621,34	
Ausgabepreis				EUR		1.621,34	
Rücknahmepreis				EUR		1.621,34	
Aktien im Umlauf				STK		1.462,502	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	152.603,915	EUR	45.158.582,35	EUR	295,92
2020	Stück	102.681,422	EUR	39.455.039,25	EUR	384,25
2021	Stück	91.808,080	EUR	44.028.867,57	EUR	479,58
30.06.2022	Stück	86.938,988	EUR	31.400.587,88	EUR	361,18

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	91.808,080
Ausgegebene Aktien	16.906,241
Zurückgenommene Aktien	-21.775,333
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	86.938,988

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap

FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I) Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	7.852,190	EUR	10.301.239,47	EUR	1.311,89
2020	Stück	1.987,190	EUR	3.396.912,07	EUR	1.709,40
2021	Stück	1.298,204	EUR	2.792.111,62	EUR	2.150,75
30.06.2022	Stück	1.462,502	EUR	2.371.212,96	EUR	1.621,34

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.298,204
Ausgegebene Aktien	294,488
Zurückgenommene Aktien	-130,190
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	1.462,502

FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	6.527.238,15	101,46
1. Aktien	6.320.407,89	98,25
2. Derivate	776,30	0,01
3. Bankguthaben	205.353,96	3,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	700,00	0,01
II. Verbindlichkeiten	-94.035,82	-1,46
III. Fondsvermögen	6.433.202,33	100,00

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		6.320.407,89	98,25
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		3.827.554,66	59,50
Aktien				EUR		3.827.554,66	59,50
Evolva Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH0021218067	STK	50.000	CHF	0,089	4.447,33	0,07
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	800.000	CHF	0,405	323.485,91	5,03
BRAIN Biotech AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947	STK	40.000	EUR	8,000	320.000,00	4,97
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1	STK	10.000	EUR	12,700	127.000,00	1,97
Fermentalg Actions Nom. EO -,04	FR0011271600	STK	50.000	EUR	2,198	109.900,00	1,71
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK	257.500	EUR	1,425	366.937,50	5,70
La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	FR0013030152	STK	6.500	EUR	51,200	332.800,00	5,17
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	STK	50.000	EUR	4,260	213.000,00	3,31
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	FR0011742329	STK	8.000	EUR	12,810	102.480,00	1,59
Metabolic Explorer Actions Port. EO -,10	FR0004177046	STK	120.000	EUR	2,274	272.880,00	4,24
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	48.000	EUR	5,400	259.200,00	4,03
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	4.000	EUR	13,985	55.940,00	0,87
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	5.000	EUR	17,910	89.550,00	1,39
Singulus Technologies AG Inhaber-Aktien EO 1	DE000A1681X5	STK	160.000	EUR	2,550	408.000,00	6,34
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6	STK	5.000	EUR	48,000	240.000,00	3,73
Waga Energy S.A. Actions au Port.(Prom.)EO-,01	FR0012532810	STK	1.000	EUR	31,400	31.400,00	0,49
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	60.000	NOK	16,590	96.393,71	1,50
Aker Horizons ASA Navne-Aksjer NOK 1	NO0010921232	STK	166.670	NOK	15,920	256.951,74	3,99
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	35.000	NOK	11,965	40.553,82	0,63
Vow ASA Navne-Aksjer NK 0,0935	NO0010708068	STK	80.000	NOK	22,800	176.634,65	2,75
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		2.492.853,23	38,75
Aktien				EUR		2.492.853,23	38,75
Agripower France S.A. Actions au Porteur EO-,1	FR0013452281	STK	6.000	EUR	8,120	48.720,00	0,76
Bio-UV Group SAS Actions Nom. EO1	FR0013345493	STK	20.000	EUR	4,690	93.800,00	1,46
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716	STK	4.000	EUR	29,900	119.600,00	1,86
Ecoslops SA Actions Port. EO 1	FR0011490648	STK	35.000	EUR	8,740	305.900,00	4,76
Entech SE Actions Nom. EO-,2	FR0014004362	STK	21.000	EUR	7,250	152.250,00	2,37
HAFFNER ENERGY S.A. Actions au Port. EO -,10	FR0014007ND6	STK	6.000	EUR	7,228	43.368,00	0,67
TubeSolar AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2PXQD4	STK	20.000	EUR	5,100	102.000,00	1,59
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09	STK	6.000	GBP	5,480	38.210,34	0,59
Everfuel A/S Navne Aktier DK -,10	DK0061414711	STK	2.000	NOK	53,900	10.439,26	0,16
Hydrogen pro AS Navne-Aksjer NK -,001	NO0010892359	STK	340.000	NOK	18,200	599.240,78	9,31

FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
MPC Energy Solutions N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0015268814	STK	50.000	NOK	18,820	91.125,66	1,42
Ocean Sun AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010887565	STK	15.000	NOK	11,980	17.402,00	0,27
Pryme N.V. Aandelen op naam EUR -,05	NL00150005Z1	STK	70.000	NOK	10,000	67.787,42	1,05
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8	STK	3.000	NOK	672,000	195.227,77	3,03
Quantafuel AS Navne-Aksjer NK -,01	NO0010785967	STK	280.000	NOK	14,710	398.861,17	6,20
Vow Green Metals AS Navne-Aksjer NK -,0065	NO0011037483	STK	80.000	NOK	2,860	22.156,80	0,34
Zaptec AS Navne-Aksjer NK -,00625	NO0010713936	STK	20.000	NOK	34,670	67.148,28	1,04
Azelio AB Namn-Aktier o.N.	SE0011973940	STK	150.000	SEK	5,662	79.286,39	1,23
Minesto AB Namn-Aktier o.N.	SE0007578141	STK	25.000	SEK	14,000	32.674,25	0,51
Scandinav.Biogas Fuels Intl AB Namn-Aktier SK o.N.	SE0015242896	STK	4.000	SEK	20,500	7.655,11	0,12
Summe Wertpapiervermögen				EUR		6.320.407,89	98,25
Derivate				EUR		776,30	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		205.353,96	3,19
Bankguthaben				EUR		205.353,96	3,19
Guthaben bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			173.515,61	EUR		173.515,61	2,70
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			102.337,05	NOK		9.910,23	0,15
			220.683,59	SEK		20.601,91	0,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			1.057,18	GBP		1.228,56	0,02
			102,07	USD		97,65	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		700,00	0,01
Dividendenansprüche							
			700,00	EUR		700,00	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme				EUR		-1.038,66	-0,02
Kredite bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxembourg							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			-1.039,28	CHF		-1.038,66	-0,02

FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-92.997,16	-1,45
Verwaltungsvergütung			-26.392,50	EUR		-26.392,50	-0,41
Verwahrstellenvergütung			-1.542,00	EUR		-1.542,00	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-3.750,00	EUR		-3.750,00	-0,06
Taxe d'abonnement			-841,73	EUR		-841,73	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-60.470,93	EUR		-60.470,93	-0,94
Fondsvermögen				EUR		6.433.202,33	100,00
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)							
Aktienwert				EUR		206,78	
Ausgabepreis				EUR		212,98	
Rücknahmepreis				EUR		206,78	
Anzahl Aktien				STK		31.110,669	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Derivate zum 30.06.2022

Optionen zum 30.06.2022

Bezeichnung	Verfall	Anzahl Kontrakte	Währung	Einst.Wert in EUR	Tageswert in EUR	Vorl. Erg. in EUR
FERMENTALG BDS23	15.12.2023	50.000	EUR	0,0000	776,30	776,30
Total Finanzterminkontrakte						776,30
Total Derivate						776,30

FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019	Stück	31.754,734	EUR	5.137.968,81	EUR	161,80
2020	Stück	31.880,528	EUR	7.344.497,75	EUR	230,38
2021	Stück	30.976,234	EUR	8.714.127,03	EUR	281,32
30.06.2022	Stück	31.110,669	EUR	6.433.202,33	EUR	206,78

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.976,234
Ausgegebene Aktien	2.002,682
Zurückgenommene Aktien	-1.868,247
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	31.110,669

FPM Funds

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2022

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage FPM Funds mit den Teilfonds FPM Funds Stockpicker Germany All Cap, FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap und FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value) ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreter und Zahlstelle

Vertreter: 1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH - 9000 St. Gallen
Tel. +41 58 458 48 00
Fax +41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle: Tellco AG
Bahnhofstraße 4
CH - 6430 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Aktien ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Aktionäre, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 bei:

Teilfonds	PTR in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	-4,15
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap	-9,02
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	11,77

FPM Funds

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2022

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 bei:

Aktienklasse	TER in % (inklusive Performance Fee)	TER in % (exklusive Performance Fee)
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	2,29	1,41
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	2,62	1,96
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	1,91	1,68
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	1,60	1,60
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	3,32	2,62

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 bei:

Aktienklasse	Performance in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	-17,24
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	-17,79
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	-24,69
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	-24,62
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	-26,50

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit Auflage bis zum 30. Juni 2022 bei:

Aktienklasse	Performance in %
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (C)	302,86
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap (I)	106,24
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (C)	267,51
FPM Funds Stockpicker Germany Small/Mid Cap (I)	65,26
FPM Funds Ladon (vormals FPM Funds Ladon - European Value)	110,79

*) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.