

SUNARES

Halbjahresbericht per 31.07.2024 (ungeprüft)

SUNARES – Sustainable Natural Resources

R.C.S. Luxembourg B136745

Eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital („SICAV“)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinschaftliche Anlagen
in seiner derzeit gültigen Fassung

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	5
SUNARES - Sustainable Natural Resources	6
Vermögensrechnung per 31.07.2024	6
Erfolgsrechnung vom 01.02.2024 bis 31.07.2024	7
3-Jahres-Vergleich	8
Veränderung des Nettovermögens	9
Aktien im Umlauf	10
Vermögensinventar per 31.07.2024	11
Derivative Finanzinstrumente per 31.07.2024	13
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	14
Ergänzende Angaben	18

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

Organisation

Gesellschaft

SUNARES
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat

Udo Sutterlüty (Vorsitzender), Egg (AT)
Colin Moor (Mitglied), London (GB)
Daniel Thiel (Mitglied), Luxemburg (LU)

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 15. Mai 2024
Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Seit dem 16. Mai 2024
Dr. Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)
Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)
Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)
Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)

Anlageberater

Rometsch & Moor Ltd
1 Royal Exchange Avenue
GB-EC3V 3LT London

Sutterlüty Investment Management GmbH
Hub 734
AT-6863 Egg

Portfolio Manager

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Verwahr- und Zahlstelle Luxemburg

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Zahlstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Zahlstelle Liechtenstein

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG
Aeulestrasse 6
LI-9490 Vaduz

Zahlstelle Österreich

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien

Facilities Agent in Grossbritannien

FE fundinfo (UK) Ltd
2nd floor Golden House
30 Great Pulteney Street
GB-W1F 9NN London

Abschlussprüfer des Fonds

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

Rechtsberater

Arendt & Medernach SA

41A, Avenue John F. Kennedy

LU-2082 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.07.2024 EUR 8,4 Millionen

Nettoinventarwert pro Aktie per 31.07.2024
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) EUR 65,05

Rendite¹ seit 31.01.2024
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) 6,52 %

Auflegung per
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) 14.02.2008

Erfolgsverwendung
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) Ausschüttend

Ausgabekommission (max.) Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) 5,00 % n/a

Rücknahmekommission (max.) Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) 0,00 % n/a

Konversionsgebühr (max.) Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) 2,00 % n/a

Fondsdomizil ISIN
SUNARES - Sustainable Natural Resources (EUR) Luxemburg LU0344810915

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

SUNARES - Sustainable Natural Resources

Vermögensrechnung per 31.07.2024

SUNARES - Sustainable Natural Resources	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	15.986,35
Wertpapiere	
Aktien	8.441.887,90
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	853,18
Forderungen aus Zinsen	39,13
Gesamtvermögen	8.458.766,56
Verbindlichkeiten	-26.775,35
Gesamtverbindlichkeiten	-26.775,35
Nettovermögen	8.431.991,21
Aktien im Umlauf	129.614,716
Nettoinventarwert pro Aktie	
Aktienklasse EUR	EUR 65,05

Erfolgsrechnung vom 01.02.2024 bis 31.07.2024

SUNARES - Sustainable Natural Resources	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	361,55
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	59.978,65
Sonstige Erträge	14.724,57
Total Erträge	75.064,77
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	181,09
Verwaltungsvergütung	84.416,25
Verwahrstellenvergütung	7.612,91
Taxe d'abonnement	2.165,95
Prüfungskosten	11.507,70
Sonstige Aufwendungen	27.919,33
Total Aufwendungen	133.803,23
Nettoergebnis	-58.738,46
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-388.343,78
Realisiertes Ergebnis	-447.082,24
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.002.444,70
Gesamtergebnis	555.362,46

3-Jahres-Vergleich

SUNARES - Sustainable Natural Resources

(in EUR)

Nettovermögen

31.01.2023	12.775.357,56
31.01.2024	8.325.406,25
31.07.2024	8.431.991,21

Aktien im Umlauf

31.01.2023	138.886,122
31.01.2024	136.334,370
31.07.2024	129.614,716

Nettoinventarwert pro Aktie

31.01.2023	91,98
31.01.2024	61,07
31.07.2024	65,05

Veränderung des Nettovermögens

SUNARES - Sustainable Natural Resources	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8.325.406,25
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Aktienaussgaben	212.649,61
Mittelveränderung aus Aktienrücknahmen	-661.427,11
Gesamtergebnis	555.362,46
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	8.431.991,21

Aktien im Umlauf

SUNARES - Sustainable Natural Resources

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	136.334,3699
Neu ausgegebene Aktien	3.197,5480
Zurückgenommene Aktien	-9.917,2020
Stand am Ende der Berichtsperiode	129.614,7159

Vermögensinventar per 31.07.2024

SUNARES - Sustainable Natural Resources

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Fortescue	AU000000FMG4	AUD	12.000	18,87	135.717	136.649	1,62
Lynas Rare	AU000000LYC6	AUD	33.000	6,28	141.160	125.062	1,48
Mineral Res	AU000000MIN4	AUD	5.200	54,28	169.106	170.332	2,02
Northern Star Re	AU000000NST8	AUD	22.000	14,08	168.208	186.929	2,22
NOVONIX	AU000000NVX4	AUD	200.000	0,75	455.365	89.916	1,07
Perseus Mining	AU000000PRU3	AUD	150.000	2,53	201.358	229.015	2,72
Total Aktien in Australien						937.902	11,12
Aktien in Chile							
Soc Quim&Min Sp ADR /VZ	US8336351056	USD	5.400	38,06	364.297	189.945	2,25
Total Aktien in Chile						189.945	2,25
Aktien in Dänemark							
Vestas Wind Br/Rg	DK0061539921	DKK	7.000	170,25	188.826	159.711	1,89
Total Aktien in Dänemark						159.711	1,89
Aktien in Deutschland							
SMA Solar Tech	DE000A0DJ6J9	EUR	4.000	24,94	170.856	99.760	1,18
Total Aktien in Deutschland						99.760	1,18
Aktien in Frankreich							
Eramet	FR0000131757	EUR	2.500	78,55	223.472	196.375	2,33
Schneider El	FR0000121972	EUR	440	222,85	63.691	98.054	1,16
Total Aktien in Frankreich						294.429	3,49
Aktien in Grossbritannien							
Antofagasta	GB0000456144	GBP	12.000	20,20	223.113	287.724	3,41
ITM Power	GB00B0130H42	GBP	224.000	0,52	299.118	139.057	1,65
Total Aktien in Grossbritannien						426.782	5,06
Aktien in Jersey							
Arcadium	JE00BM9HZ112	USD	9.000	3,18	63.604	26.451	0,31
Arcadium Plc CDI	AU00000305724	AUD	33.000	4,82	243.333	95.987	1,14
Total Aktien in Jersey						122.438	1,45
Aktien in Kanada							
Agnico Eagle Min	CA0084741085	USD	1.800	77,17	87.867	128.377	1,52
Alamos Gold-A	CA0115321089	USD	19.000	17,03	188.368	299.043	3,55
Capstone Copper	CA14071L1085	CAD	70.000	9,28	260.127	434.567	5,15
Endeavour Silver	CA29258Y1034	USD	60.000	4,51	178.193	250.088	2,97
Fortuna Min	CA3499421020	USD	36.000	4,83	164.988	160.700	1,91
Ivanhoe Mines-A	CA46579R1047	CAD	36.000	18,05	200.022	434.701	5,16
Lithium	CA53681J1030	USD	24.000	2,71	252.485	60.110	0,71
Lundin Mining	CA5503721063	CAD	40.000	13,94	269.850	373.021	4,42
Pan Amer Silver	CA6979001089	USD	12.400	22,98	226.596	263.353	3,12
SilverCrest Meta	CA8283631015	USD	25.000	9,76	155.914	225.505	2,67
Wesdome Gold Min	CA95083R1001	CAD	20.000	13,29	132.318	177.814	2,11
Wheaton Precious	CA9628791027	USD	5.000	59,76	218.436	276.151	3,28

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Aktien in Kanada						3.083.430	36,57
Aktien in Neuseeland							
The a2 Milk	NZATME000258	AUD	34.000	7,16	135.583	146.907	1,74
Total Aktien in Neuseeland						146.907	1,74
Aktien in Norwegen							
Cavendish Hydro	NO0013219535	NOK	5.800	18,60	12.398	9.120	0,11
NEL	NO0010081235	NOK	290.000	5,89	390.790	144.314	1,71
SalMar	NO0010310956	NOK	1.500	628,00	55.582	79.615	0,94
Total Aktien in Norwegen						233.048	2,76
Aktien in Schweden							
Boliden	SE0020050417	SEK	5.500	326,60	159.780	154.889	1,84
NIBE Industrie-B	SE0015988019	SEK	24.000	47,01	179.045	97.284	1,15
PowerCell Swed	SE0006425815	SEK	17.000	25,58	59.800	37.497	0,44
Total Aktien in Schweden						289.670	3,44
Aktien in Schweiz							
Meyer Burger	CH1357065999	CHF	3.080	5,17	248.559	16.702	0,20
Total Aktien in Schweiz						16.702	0,20
Aktien in Südafrika							
Gold Fields Sp ADR	US38059T1060	USD	8.000	17,16	108.641	126.874	1,50
Harmony Gold Mining ADR	US4132163001	USD	25.000	9,72	141.031	224.581	2,66
Total Aktien in Südafrika						351.455	4,17
Aktien in USA							
Albemarle	US0126531013	USD	1.700	93,67	246.368	147.169	1,75
Coeur Mining	US1921085049	USD	30.000	6,49	161.286	179.942	2,13
Deere & Co	US2441991054	USD	540	371,98	174.446	185.643	2,20
Enphase Energy	US29355A1079	USD	2.000	115,11	269.984	212.769	2,52
First Solar	US3364331070	USD	1.300	215,99	179.832	259.503	3,08
Freeport McMoRan	US35671D8570	USD	2.000	45,41	82.139	83.936	1,00
FREYR Btry	US35834F1049	USD	40.000	1,80	311.599	66.542	0,79
Hecla Mining	US4227041062	USD	36.000	5,78	187.634	192.308	2,28
Mosaic	US61945C1036	USD	3.000	29,77	97.180	82.540	0,98
MP Materials-A	US5533681012	USD	13.000	13,52	334.846	162.437	1,93
Plug Power	US72919P2020	USD	54.000	2,47	645.050	123.270	1,46
Royal Gold	US7802871084	USD	1.300	138,12	141.360	165.946	1,97
SolarEdge Tech	US83417M1045	USD	5.500	28,86	514.119	146.698	1,74
Sunrun	US86771W1053	USD	5.000	17,53	81.514	81.006	0,96
Total Aktien in USA						2.089.709	24,78
Total Aktien						8.441.888	100,12
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8.441.888	100,12
Total Wertpapiere						8.441.888	100,12
Bankguthaben						15.986	0,19
Sonstige Vermögenswerte						892	0,01
Gesamtvermögen						8.458.767	100,32
Verbindlichkeiten						-26.775	-0,32
Nettovermögen						8.431.991	100,00

Derivative Finanzinstrumente per 31.07.2024

Zum 31.07.2024 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

SUNARES ist eine Investmentgesellschaft (im Folgenden „Gesellschaft“ oder „Fonds“ genannt) mit variablem Kapital, die am 14. Februar 2008 als Société d'investissement à Capital Variable („SICAV“), gegründet wurde. Es gelten die Bestimmungen des Gesetzes von 1915. Der Fonds unterliegt Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in seiner derzeit gültigen Fassung.

Da sich die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft zum 31. Juli 2024 nur auf den Teilfonds SUNARES – Sustainable Natural Resources bezog, ergeben die Vermögensaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Zahlen der Gesellschaft.

Das Rechnungsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Februar und endet am 31. Januar des folgenden Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Einstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Inventarwert (Aktienwert) für den Fonds sowie den Teilfonds lautet auf EUR („Fondswährung“).

Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die in dem Teilfonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Abschnitt „4. Anlagepolitik und Anlagegrenzen“, Punkt „F. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik“ des Verkaufsprospektes) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

- e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) oder d) 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.
- f) Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten und mehr als neunzig Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens neunzig Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Gesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Alle auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Gesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und nachprüfbarere Bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Teilfondsvermögens zu erreichen.

Die Gesellschaft kann bei umfangreichen Rücknahmeanträgen, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Teilfonds befriedigt werden können, den Inventarwert bestimmen, indem sie dabei die Kurse des Bewertungstages zugrunde legt, an dem sie für den Teilfonds die Wertpapiere verkaufte, die je nach Lage verkauft werden mussten. In diesem Falle wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsweise angewandt.

3. Kosten

1. Aus dem Teilfondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von max. 1,85 % p.a., mindestens 15.000,00 EUR, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuzahlen ist.

2. Die Gebühr für den Portfoliomanager ist in der Gebühr für die Verwaltungsgesellschaft enthalten und wird dem Teilfonds nicht gesondert in Rechnung gestellt.

3. Die Verwahrstelle hat gegen das Teilfondsvermögen Anspruch auf die mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbarten Honorare, welche folgende Höchstgrenzen nicht überschreiten dürfen:

- eine Vergütung für die Wahrnehmung der Verwahrstellenaufgaben und die Verwahrung des Teilfondsvermögens in Höhe von max. 0,10 % p.a., mindestens 15.000,00 EUR, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuführen ist, zuzüglich einer etwaigen gesetzlichen Mehrwertsteuer;
- eine Bearbeitungsgebühr für Transaktionen für Rechnung des Teilfonds;
- Ersatz der von ihr verauslagten Fremdspesen und darf für außergewöhnliche Dienstleistungen, die bei normalem Geschäftsablauf nicht auftreten, eine Bearbeitungsgebühr in Rechnung stellen;
- für eventuelle Ausschüttungen eine Provision in Höhe von 0,75 % auf den auszuführenden Betrag.

Ferner können dem Fondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 15 des Verwaltungsreglements belastet werden. Alle Gebühren verstehen sich zuzüglich ggf. anfallender Mehrwertsteuer.

4. Steuern

Der Fonds unterliegt grundsätzlich in Luxemburg einer Zeichnungssteuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05 % p.a. auf sein Nettovermögen. Dieser Satz wird jedoch unter anderem im Fall von Teilfonds, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, auf 0,01 % p.a. reduziert. Die Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird zum Bewertungsstichtag auf den Nettoinventarwert der maßgeblichen Kategorie berechnet.

Quellensteuer

Nach geltendem luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer auf Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Fonds auf die Aktien an ihre Aktieninhaber zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Aktieninhaber erhoben.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die fremden Depotgebühren, die Vertriebsstellenvergütung, Gebühren für die gesetzliche Berichterstattung sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 31.07.2024:

EUR 1 — entspricht AUD 1,657098

EUR 1 — entspricht CAD 1,494821

EUR 1 — entspricht CHF 0,952500

EUR 1 — entspricht DKK 7,461927

EUR 1 — entspricht GBP 0,842473

EUR 1 — entspricht NOK 11,832004

EUR 1 — entspricht SEK 11,597326

EUR 1 — entspricht USD 1,082017

EUR 1 — entspricht ZAR 19,679752

8. Ereignisse während der Berichtsperiode

Ukraine Krieg

Die VP Bank Gruppe setzt die internationalen Sanktionen gruppenweit gemäß den internationalen und standortspezifischen Vorgaben konsequent um. In der VP Bank Gruppe wurde umgehend eine Task Force eingerichtet, die täglich die Entwicklungen verfolgt und entsprechende Maßnahmen gruppenweit und standortübergreifend koordiniert. Die Portfolios sowie Investoren in den Fonds werden täglich anhand des angepassten Kontrollrahmens überprüft. Der Fonds hat kein Investment mit Russland/Ukraine Bezug.

Gaza-Konflikt

Der Ausbruch des Gaza-Konflikts im Oktober führte nur kurzzeitig zu erhöhter Volatilität an den Märkten, bleibt aber auch im kommenden Jahr ein erheblicher Risikofaktor. Der Konflikt hatte keine Auswirkungen auf den Fonds.

Seit dem 16. Mai 2024 hat Herr Dr. Rolf Steiner den Vorsitz des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft übernommen und ersetzt damit Herrn Dr. Felix Brill.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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.