



BLACK FERRYMAN

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K250

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND	5
Vermögensrechnung per 30.06.2024	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.....	6
3-Jahres-Vergleich	7
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Anteile im Umlauf	9
Vermögensinventar per 30.06.2024	10
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2024	12
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	13
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

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)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

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

Portfoliomanager

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

Anlageberater

Gerhard Friedenberger Vermögensverwaltung
und Family Office GmbH
Beethovenweg 18
DE-94469 Deggendorf

Verwahrstelle- und Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Informationsstelle Deutschland

Seit dem 01. Januar 2024
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Bis zum 31. Dezember 2023
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH
Königsallee 21/23
DE-40212 Düsseldorf

Abschlussprüfer

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2024

EUR 4,2 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	EUR 94,83
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	EUR 146,05
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	EUR 95,80

Rendite¹

seit 31.12.2023

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	15,60 %
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	15,61 %
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	15,60 %

Auflegung

per

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	20.06.2012
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	16.01.2019
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	25.05.2011

Erfolgsverwendung

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	Ausschüttend
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	Ausschüttend
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	Thesaurierend

Ausgabekommission
(max.)

Ausgabekommission
zugunsten Fonds (max.)

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	5,26 %	n/a
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	5,26 %	n/a
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	5,26 %	n/a

Fondsdomizil

ISIN

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	Luxemburg	LU0778048032
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	Luxemburg	LU1807512386
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	Luxemburg	LU0607298758

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

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

Vermögensrechnung per 30.06.2024

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	169.991,91
Wertpapiere	
Aktien	3.882.284,03
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	174.273,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	843,58
Forderungen aus Zinsen	1.857,26
Gesamtvermögen	4.229.249,78
Verbindlichkeiten	-33.188,30
Gesamtverbindlichkeiten	-33.188,30
Nettovermögen	4.196.061,48
- davon Anteilklasse A	1.228.893,10
- davon Anteilklasse AR	450.141,05
- davon Anteilklasse T	2.517.027,33
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	12.958,6566
Anteilklasse AR	3.082,0000
Anteilklasse T	26.273,4463
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 94,83
Anteilklasse AR	EUR 146,05
Anteilklasse T	EUR 95,80

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1.918,30
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	16.486,00
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	2.486,00
Total Erträge	20.890,30
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	233,61
Verwaltungsvergütung	4.918,02
Portfoliomanagementgebühr	25.764,62
Zentralverwaltungsvergütung	10.819,68
Performance Fee	13.060,92
Verwahrstellenvergütung	7.448,01
Register- und Transferstellenvergütung	4.426,23
Vertriebsstellenvergütung	508,81
Risiko Managementvergütung	2.459,02
Taxe d'abonnement	1.045,89
Prüfungskosten	19.908,10
Sonstige Aufwendungen	12.478,34
Total Aufwendungen	103.071,25
Nettoergebnis	-82.180,95
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	498.384,59
Realisiertes Ergebnis	416.203,64
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	163.463,11
Gesamtergebnis	579.666,75

3-Jahres-Vergleich

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2022	3.083.584,04
- Anteilklasse A	875.899,88
- Anteilklasse AR	244.748,11
- Anteilklasse T	1.962.936,05
31.12.2023	3.745.919,57
- Anteilklasse A	1.025.363,59
- Anteilklasse AR	363.337,23
- Anteilklasse T	2.357.218,75
30.06.2024	4.196.061,48
- Anteilklasse A	1.228.893,10
- Anteilklasse AR	450.141,05
- Anteilklasse T	2.517.027,33

Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse A	13.346,5649
- Anteilklasse AR	2.428,0000
- Anteilklasse T	29.601,9866
31.12.2023	
- Anteilklasse A	12.499,6033
- Anteilklasse AR	2.876,0000
- Anteilklasse T	28.443,3960
30.06.2024	
- Anteilklasse A	12.958,6566
- Anteilklasse AR	3.082,0000
- Anteilklasse T	26.273,4463

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse A	65,63
- Anteilklasse AR	100,80
- Anteilklasse T	66,31
31.12.2023	
- Anteilklasse A	82,03
- Anteilklasse AR	126,33
- Anteilklasse T	82,87
30.06.2024	
- Anteilklasse A	94,83
- Anteilklasse AR	146,05
- Anteilklasse T	95,80

Veränderung des Nettovermögens

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3.745.919,57
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	126.385,57
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-255.910,41
Gesamtergebnis	579.666,75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4.196.061,48

Anteile im Umlauf

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	12.499,6033
- Anteilklasse AR	2.876,0000
- Anteilklasse T	28.443,3960

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	559,1505
- Anteilklasse AR	309,0000
- Anteilklasse T	363,0654

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-100,0972
- Anteilklasse AR	-103,0000
- Anteilklasse T	-2.533,0151

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	12.958,6566
- Anteilklasse AR	3.082,0000
- Anteilklasse T	26.273,4463

Vermögensinventar per 30.06.2024

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B-	DK0062498333	DKK	860	1.005,60	64.849	115.964	2,76
Total Aktien in Dänemark						115.964	2,76
Aktien in Deutschland							
Muenchener Rueckv	DE0008430026	EUR	225	467,00	75.856	105.075	2,50
Total Aktien in Deutschland						105.075	2,50
Aktien in Frankreich							
Hermesntl	FR0000052292	EUR	42	2.140,00	80.013	89.880	2,14
L'Oreal	FR0000120321	EUR	235	410,05	98.276	96.362	2,30
LVMH	FR0000121014	EUR	120	713,60	103.647	85.632	2,04
Total Aktien in Frankreich						271.874	6,48
Aktien in Irland							
Linde	IE00059YS762	USD	230	438,81	80.929	94.167	2,24
Total Aktien in Irland						94.167	2,24
Aktien in Japan							
SONY GROUP	JP3435000009	JPY	1.300	13.640,00	112.564	102.846	2,45
Total Aktien in Japan						102.846	2,45
Aktien in Kanada							
Canadian Pacific	CA13646K1084	CAD	1.365	107,74	103.549	100.278	2,39
Total Aktien in Kanada						100.278	2,39
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	114	964,20	18.731	109.919	2,62
Total Aktien in Niederlande						109.919	2,62
Aktien in Schweiz							
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF	1	103.800,00	115.690	107.777	2,57
Total Aktien in Schweiz						107.777	2,57
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR	US8740391003	USD	770	173,81	74.864	124.871	2,98
Total Aktien in Taiwan						124.871	2,98
Aktien in USA							
Adobe Systems	US00724F1012	USD	216	555,54	91.375	111.960	2,67
Alphabet-A	US02079K3059	USD	690	182,15	32.678	117.266	2,79
Amazon.Com	US0231351067	USD	580	193,25	48.378	104.579	2,49
Apple	US0378331005	USD	700	210,62	26.092	137.560	3,28
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	300	406,80	89.484	113.867	2,71
Booking Holding	US09857L1089	USD	32	3.961,50	55.318	118.278	2,82
Broadcom	US11135F1012	USD	85	1.605,53	21.417	127.331	3,03
Builders FirstSo	US12008R1077	USD	520	138,41	97.113	67.153	1,60
Cadence Design	US1273871087	USD	350	307,75	20.795	100.499	2,40

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert		Kurswert		% des NAV
					in EUR		in EUR		
Deckers Outdoor	US2435371073	USD	115	967,95	98.378	103.859	2,48		
Deere & Co	US2441991054	USD	265	373,63	98.332	92.381	2,20		
Electronic Arts	US2855121099	USD	840	139,33	88.727	109.199	2,60		
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	145	905,38	87.961	122.488	2,92		
Lam Research Cor	US5128071082	USD	110	1.064,85	49.760	109.289	2,60		
Lululemon Athl	US5500211090	USD	280	298,70	61.545	78.035	1,86		
McDonald's	US5801351017	USD	350	254,84	57.758	83.221	1,98		
Facebook-A	US30303M1027	USD	225	504,22	33.613	105.852	2,52		
Microsoft	US5949181045	USD	250	446,95	42.036	104.254	2,48		
Netflix	US64110L1061	USD	180	674,88	65.537	113.343	2,70		
NVIDIA	US67066G1040	USD	1.200	123,54	5.541	138.320	3,30		
Oracle	US68389X1054	USD	860	141,20	35.960	113.300	2,70		
Pepsico	US7134481081	USD	610	164,93	101.453	93.870	2,24		
Procter&Gamble	US7427181091	USD	680	164,92	93.092	104.635	2,49		
The Trade Desk-A	US88339J1051	USD	1.250	97,67	43.750	113.911	2,71		
Ultra Beauty	US90384S3031	USD	200	385,87	53.411	72.006	1,72		
Visa-A	US92826C8394	USD	380	262,47	81.286	93.059	2,22		
Total Aktien in USA						2.749.514	65,53		
Total Aktien						3.882.284	92,52		
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						3.882.284	92,52		
Total Wertpapiere						3.882.284	92,52		
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden									
Fonds*									
Fonds in Deutschland									
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	1.100	158,43	198.195	174.273	4,15		
Total Fonds in Deutschland						174.273	4,15		
Total Fonds						174.273	4,15		
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						174.273	4,15		
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						174.273	4,15		
Bankguthaben						169.992	4,05		
Sonstige Vermögenswerte						2.701	0,06		
Gesamtvermögen						4.229.250	100,79		
Verbindlichkeiten						-33.188	-0,79		
Nettovermögen						4.196.061	100,00		

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2024

Zum 30.06.2024 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Der Investmentfonds „BLACK FERRYMAN“ ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines *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 („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Da sich die Geschäftstätigkeit des Investmentfonds zum 30. Juni 2024 nur auf den Teilfonds BLACK FERRYMAN – WORLD BASIC FUND bezog, ergeben die Vermögensaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Zahlen des Investmentfonds.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

1. Die Anteilwertberechnung erfolgt separat für jeden Teilfonds nach den nachfolgenden Bestimmungen. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds.

2. Das Vermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a. Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c. Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

- d. Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.
- e. Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.
- f. Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

3. Kosten

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem Vermögen des Teilfonds ein Entgelt für die Verwaltung in Höhe von bis zu 0,10 % p.a. des Teilfondsvermögens, mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a., zu erhalten, das auf der Basis des jeweiligen Teilfondsvermögens bewertungstäglich zu berechnen und monatlich nachträglich auszuführen ist.

Sofern auf die genannten Kosten Mehrwertsteuer anfallen sollte, verstehen sich die genannten Sätze zzgl. MwSt.

Portfoliomanagementgebühr

Der Portfoliomanager ist berechtigt, vom Teilfonds für die Anteilklassen A und T max. 1,80 % p.a. und für die Anteilklasse AR max. 1,50 % p.a. als Portfoliomanagementvergütung zu erhalten, die monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen eines jeden Monats zu berechnen und auszuführen ist.

Sofern auf die genannten Kosten Mehrwertsteuer anfallen sollte, verstehen sich die genannten Sätze zzgl. MwSt.

Mögliche Vergütungen auf die von Vertriebspartnern im Bestand gehaltenen Anteile an den Teilfonds werden zu Lasten der Portfoliomanagementgebühr gezahlt.

Performance Fee

Der Portfoliomanager ist berechtigt, je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 20 % des Betrages zu erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird. Existieren für das

Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Im Geschäftshalbjahr ist eine Performance Fee in Höhe von EUR 13.060,92 angefallen.

Verwahrstellengebühr

Die Verwahrstelle erhält aus dem Vermögen des Teilfonds ein Entgelt von bis zu 0,06 % p.a. des Teilfondsvermögens (mindestens EUR 15.000,00 p.a.), das bewertungstäglich auf der Basis des Teilfondsvermögens berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird.

Die Verwahrstelle erhält Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter mit der Verwahrung von Vermögenswerten des Teilfonds gemäß Artikel 3 Absatz 2 des Verwaltungsreglements entstehen;

Sofern auf die genannten Kosten Mehrwertsteuer anfallen sollte, verstehen sich die genannten Sätze zzgl. MwSt.

Transaktionsgebühr zu Gunsten der Verwahrstelle

Es werden bankübliche Gebühren abgerechnet.

Die Vergütung versteht sich ggf. zzgl. Mehrwertsteuer.

Zentralverwaltungsvergütung

Die Zentralverwaltungsstelle erhält aus dem Vermögen des Teilfonds ein variables Entgelt von bis zu 0,10 % p.a. des Teilfondsvermögens, mindestens aber EUR 15.000,00 p.a. das bewertungstäglich auf der Basis des Teilfondsvermögens berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt wird. Darüber hinaus werden für jede Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse EUR 3.500,00 p.a. berechnet.

Die Vergütung versteht sich ggf. zzgl. Mehrwertsteuer.

Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle erhält aus dem Vermögen des Teilfonds eine fixe Basisgebühr in Höhe von bis zu EUR 3.000,00 p.a. pro Anteilklasse.

Die Vergütung versteht sich ggf. zzgl. Mehrwertsteuer.

Risikomanagementvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Vermögen des Teilfonds eine fixe Risikomanagementgebühr in Höhe von EUR 5.000,00 p.a. pro Teilfonds.

4. Steuern

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von 0,05 % p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist.

In Bezug auf Teilfonds oder Anteilklassen, die institutionellen Anleger vorbehalten sind beträgt die „taxe d'abonnement“ 0,01 % p.a.

Von der „taxe d'abonnement“ befreit sind gemäß Artikel 175 a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 der Wert an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehaltenen Anteile, soweit diese bereits der in Artikel 174 oder in Artikel 68 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds geregelten „taxe d'abonnement“ unterworfen waren.

Die Einkünfte der Teilfonds können in Ländern, in denen Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds angelegt sind, einer Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

5. Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich u.a. um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Portfoliomanagementvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Register- und Transferstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Lizenzgebühren sowie die Risikomanagementvergütung.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u. a. die Veröffentlichungskosten, die Verwaltungsvergütung, die Informationsstellenvergütung, die fremden Depotbankgebühren, die Bankspesen sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2024:

EUR 1 — entspricht CAD 1,466575

EUR 1 — entspricht CHF 0,963100

EUR 1 — entspricht DKK 7,457624

EUR 1 — entspricht GBP 0,847874

EUR 1 — entspricht JPY 172,413176

EUR 1 — entspricht NOK 11,411813

EUR 1 — entspricht USD 1,071778

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 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.