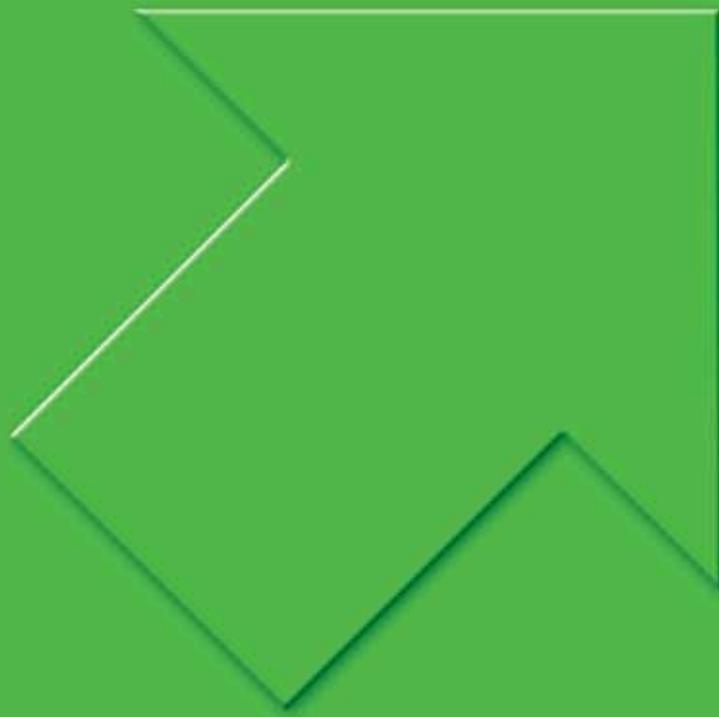


# ZWISCHENBERICHT

Für das Halbjahr zum 31. Mai 2015



**GreenEffects**

Der Fonds zum **Natur-Aktien-Index (NAI)** – ein Produkt der SECURVITA.



# Inhaltsverzeichnis

GreenEffects Investment plc.  
Halbjahresbericht und ungeprüfte Finanzausweise  
für das Halbjahr zum 31. Mai 2015

	Seite
Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Anlageverwalters.....	5
Anlagenbestand .....	6
Wesentliche Bestandsveränderungen .....	8
Bilanz (ungeprüft) .....	9
Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft) .....	10
Veränderung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (ungeprüft) .....	11
Anmerkungen zu den Finanzausweisen .....	12

<b>Verwaltungsrat:</b>	Paul McGowan (Ire) Ronan Reid (Ire) Rachel Furlong (Irin) (ausgeschieden am 23.1.2015) Peter Kuchenbuch (Deutscher)* Norbert Schnorbach (Deutscher) (ausgeschieden am 4.12.2014)*
<b>Anlageverwalter:</b>	Cantor Fitzgerald Ireland Limited 75 St. Stephen's Green Dublin 2, Irland
<b>Depotbank:</b>	Northern Trust Fiduciary Service (Ireland) Limited Georges Court 54-62 Townsend Street Dublin 2, Irland
<b>Verwalter, Sekretär und Transferstelle:</b>	Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited Georges Court 54-62 Townsend Street Dublin 2, Irland
<b>Unabhängige Abschlussprüfer:</b>	KPMG Chartered Accountants 1 Harbourmaster Place International Financial Services Centre Dublin 1, Irland
<b>Rechtsberater in Irland:</b>	A & L Goodbody International Financial Services Centre North Wall Quay Dublin 1, Irland
<b>Irischer Vertriebsbroker:</b>	McCann Fitzgerald Listing Services Riverside One Sir John Rogerson's Quay Dublin 2, Irland
<b>Deutsche Zahlstelle:</b>	Marcard, Stein & Co AG Ballindamm 36 20095 Hamburg, Deutschland
<b>Deutsche Informationsstelle:</b>	SECURVITA Finanzdienstleistungen GmbH Lübeckertordamm 1-3 20099 Hamburg, Deutschland
<b>Gesellschafts-Nr.:</b>	328814

\* Vom Anlageverwalter unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

## Bericht des Anlageverwalters GreenEffects NAI-Werte Fonds für das Halbjahr zum 31. Mai 2015

- **Wertentwicklung**  
Der Nettoinventarwert des GreenEffects NAI-Werte Fonds betrug am Ende des Halbjahres € 181,87 und beendete das Halbjahr zum 31. Mai 2015 somit mit einem Plus von 17,79 %.
- **Überblick über die Marktentwicklung**  
Die Aktienmärkte in Europa und Asien verzeichneten in der ersten Jahreshälfte 2015 eine deutlich bessere Wertentwicklung als die US-Märkte. Während sich US-Anleger auf die möglichen Risiken aufgrund im weiteren Jahresverlauf steigender Zinsen konzentrierten, berücksichtigten die Anleger am europäischen Aktienmarkt die sich aus einem Ausscheiden Griechenlands aus dem Euro ergebenden Risiken. Die europäischen und asiatischen Titel im Fonds verzeichneten in der ersten Jahreshälfte 2015 eine sehr gute Wertentwicklung. Die Unternehmensgewinne übertrafen die Erwartungen, und eine Reihe von Unternehmen hob die Gewinnerwartung für das Gesamtjahr an.
- **Bewegungen im Portfolio**  
Im Verlauf des Berichtszeitraums hat der Anlageverwalter das Engagement in Molina Healthcare und Shimano verringert.
- **Strategie / Ausblick**  
Wir erwarten für die breiteren Aktienmärkte und den GreenEffects NAI-Werte Fonds eine noch günstigere Entwicklung zum Jahresende, auch wenn die Volatilität zunehmen dürfte. Während sich die Sorgen um Griechenland für den Augenblick gelegt zu haben scheinen, gehen wir davon aus, dass sich die Märkte weiterhin auf mögliche Zinserhöhungen in den USA und in Großbritannien fokussieren sollten. Wir erwarten, dass der Euro weiter nachgibt, wovon der Fonds profitieren würde.

Cantor Fitzgerald Ireland

Juli 2015

# Anlagenbestand

zum 31. Mai 2015

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Bestand	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Aktien: 92,75 %</b> (30. November 2014: 93,08 %)			
<b>Australien: 0,78 %</b> (30. November 2014: 0,82 %)			
Sims Metal Management	50.000	404.945	0,78
<b>Summe Australien</b>		<b>404.945</b>	<b>0,78</b>
<b>Österreich: 2,74 %</b> (30. November 2014: 2,58 %)			
Mayr Melnhof Karton Klasse A	13.728	1.423.594	2,74
<b>Summe Österreich</b>		<b>1.423.594</b>	<b>2,74</b>
<b>Brasilien: 1,17 %</b> (30. November 2014: 1,84 %)			
Natura Cosméticos	74.500	610.225	1,17
<b>Summe Brasilien</b>		<b>610.225</b>	<b>1,17</b>
<b>Dänemark: 8,55 %</b> (30. November 2014: 6,38 %)			
Vestas Wind Systems	95.671	4.447.349	8,55
<b>Summe Dänemark</b>		<b>4.447.349</b>	<b>8,55</b>
<b>Frankreich: 3,55 %</b> (30. November 2014: 3,16 %)			
Boiron	19.637	1.847.056	3,55
<b>Summe Frankreich</b>		<b>1.847.056</b>	<b>3,55</b>
<b>Deutschland: 2,16 %</b> (30. November 2014: 3,17 %)			
Aixtron	115.500	797.759	1,53
Solarworld Klasse A	736	11.250	0,02
Steico	50.000	317.500	0,61
<b>Summe Deutschland</b>		<b>1.126.509</b>	<b>2,16</b>
<b>Japan: 18,35 %</b> (30. November 2014: 18,71 %)			
East Japan Railway Klasse C	24.300	2.029.889	3,90
Kurita Water Industries	61.131	1.341.676	2,58
Ricoh	176.247	1.684.076	3,24
Shimano	34.573	4.490.246	8,63
<b>Summe Japan</b>		<b>9.545.887</b>	<b>18,35</b>
<b>Niederlande: 1,66 %</b> (30. November 2014: 1,93 %)			
SNS REAAL	225.000	-	-
Triodos Groenfonds	15.200	862.752	1,66
<b>Summe Niederlande</b>		<b>862.752</b>	<b>1,66</b>
<b>Norwegen: 3,07 %</b> (30. November 2014: 2,30 %)			
Tomra Systems	180.712	1.595.945	3,07
<b>Summe Norwegen</b>		<b>1.595.945</b>	<b>3,07</b>
<b>Südafrika: 1,32 %</b> (30. November 2014: 1,63 %)			
Aspen Pharmacare	25.000	684.608	1,32
<b>Summe Südafrika</b>		<b>684.608</b>	<b>1,32</b>

	Bestand	Zeitwert EUR	% des Nettovermögens
<b>Spanien: 3,62 %</b> (30. November 2014: 3,62 %)			
Acciona	27.000	1.884.870	3,62
<b>Summe Spanien</b>		<b>1.884.870</b>	<b>3,62</b>
<b>Schweden: 8,44 %</b> (30. November 2014: 7,89 %)			
Höganäs Klasse B	51.069	-	-
Svenska Cellulosa	185.039	4.393.293	8,44
<b>Summe Schweden</b>		<b>4.393.293</b>	<b>8,44</b>
<b>Großbritannien: 7,38 %</b> (30. November 2014: 6,58 %)			
Kingfisher	745.851	3.841.005	7,38
<b>Summe Großbritannien</b>		<b>3.841.005</b>	<b>7,38</b>
<b>USA: 29,96 %</b> (30. November 2014: 32,47 %)			
Aegion	95.000	1.544.124	2,97
Gaiam Klasse A	46.490	279.021	0,54
Interface	34.675	680.944	1,31
Kadant	18.751	805.557	1,55
Keurig Green Mountain	30.500	2.399.160	4,61
Molina Healthcare	42.667	2.830.845	5,44
Ormat Technologies	40.430	1.368.133	2,63
Potlatch Reits	25.000	827.291	1,59
Steelcase Klasse A	126.395	1.982.938	3,81
Stericycle	6.500	814.019	1,56
SunOpta	35.000	323.711	0,62
United Natural Foods	28.309	1.731.823	3,33
<b>Summe USA</b>		<b>15.587.566</b>	<b>29,96</b>
<b>Summe Aktien</b>		<b>48.255.604</b>	<b>92,75</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b> (Einstandskosten: EUR 34.698.024)		<b>48.255.604</b>	<b>92,75</b>
<b>Barmittel</b>		<b>3.884.626</b>	<b>7,47</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten netto</b>		<b>(109.692)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		<b>52.030.538</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>			<b>% des Gesamtvermögens</b>
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere			92,32
Barmittel			7,43
Sonstige Vermögenswerte			0,25
<b>Summe</b>			<b>100,00</b>

Alle Anlagen werden an einer amtlichen Börse notiert oder an einem geregelten Markt gehandelt.

# Wesentliche Bestandsveränderungen

# Bilanz (ungeprüft)

für das Halbjahr zum 31. Mai 2015

Käufe	Kosten in Tsd. €	Verkäufe	Erlöse in Tsd. €
		Shimano	616
		Molina Healthcare	334

Die vorstehende Tabelle gibt alle während des Berichtszeitraums erfolgten Verkäufe an. Während des Berichtszeitraums sind keine Käufe erfolgt.

zum 31. Mai 2015

	Anm.	31. Mai 2015 €	30. Nov. 2014 €
<b>Vermögenswerte</b>			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		48.255.604	41.373.547
Bankguthaben		3.884.626	3.229.599
Forderungen aus Zeichnungen		21.129	29.722
Dividenden- und Zinsforderungen		107.587	34.676
Sonstige Vermögenswerte		548	108
<b>Summe Vermögenswerte</b>		<u>52.269.494</u>	<u>44.667.652</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(49.930)	(45.285)
Sonstige aufgelaufene Aufwendungen		(129.243)	(127.190)
Verbindlichkeiten wg. Managementgebühren	3	(30.501)	(25.187)
Verbindlichkeiten wg. Verwaltungsgebühren	3	(16.268)	(13.251)
Verbindlichkeiten wg. Depotbankgebühren	3	(13.014)	(10.487)
<b>Summe Verbindlichkeiten (ohne das auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallende Nettovermögen)</b>		<u>(238.956)</u>	<u>(221.400)</u>
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zum Marktwert</b>	10	<u>52.030.538</u>	<u>44.446.252</u>
<b>Anzahl der im Umlauf befindlicher rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile</b>	5	<u>286.094</u>	<u>287.872</u>
<b>Nettoinventarwert pro rückzahlbaren, gewinnberechtigten Anteil</b>		<u>181,87</u>	<u>154,40</u>

Die begleitenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil der Finanzausweise.

# Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

für das Halbjahr zum 31. Mai 2015

	Anm.	31. Mai 2015 €	30. Nov. 2014 €	31. Mai 2014 €
<b>Erträge</b>				
Dividenerträge		466.309	584.748	350.776
Erträge aus Bankzinsen		32	-	-
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten		<u>7.828.380</u>	<u>6.393.304</u>	<u>4.792.894</u>
<b>Nettoanlageertrag</b>		<u>8.294.721</u>	<u>6.978.052</u>	<u>5.143.670</u>
<b>Aufwendungen</b>				
Managementgebühren	3	(183.619)	(298.324)	(144.801)
Aufwendungen für Geschäftstätigkeit		(77.034)	(141.426)	(50.613)
Verwaltungsgebühren	3	(42.355)	(55.646)	(24.134)
Depotbankgebühren	3	(31.653)	(49.507)	(19.307)
<b>Aufwendungen für die Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten</b>		<u>(334.661)</u>	<u>(544.903)</u>	<u>(238.855)</u>
<b>Nettoertrag aus Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten</b>		7.960.060	6.433.149	4.904.815
<b>Finanzierungskosten</b>				
Aufwendungen für Bankzinsen		(3.544)	-	(213)
Aufwendungen für Quellensteuern		(91.530)	(101.239)	(66.597)
<b>Summe Finanzierungskosten</b>		<u>(95.074)</u>	<u>(101.239)</u>	<u>(66.810)</u>
<b>Veränderung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens</b>		<u><u>7.864.986</u></u>	<u><u>6.331.910</u></u>	<u><u>(4.838.005)</u></u>

Erträge und Aufwendungen stammen ausschließlich aus dem laufenden Geschäft. In dem Berichtszeitraum wurden außer den vorstehenden keine Gewinne oder Verluste verbucht.

Die begleitenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil der Finanzausweise.

# Veränderungen des Nettovermögens (ungeprüft)

für das Halbjahr zum 31. Mai 2015

	31. Mai 2015 €	30. Nov. 2014 €	31. Mai 2014 €
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>44.446.252</b>	<b>37.723.377</b>	<b>37.723.377</b>
Erlöse aus der Zeichnung rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	942.046	3.879.112	687.219
Zahlungen auf die Rücknahme rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile	(1.222.746)	(3.488.147)	(2.361.566)
	<u>44.165.552</u>	<u>38.114.342</u>	<u>36.049.030</u>
Veränderung des auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	7.864.986	6.331.910	4.838.005
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer, gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b><u>52.030.538</u></b>	<b><u>44.446.252</u></b>	<b><u>40.887.035</u></b>
	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Anzahl Anteile</b>	<b>Anzahl Anteile</b>
<b>Anteilstransaktionen</b>			
Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile	287.872	285.930	285.930
Während des Berichtszeitraums gezeichnete Anteile	5.473	26.582	4.991
Während des Berichtszeitraums zurückgegebene Anteile	(7.251)	(24.640)	(17.032)
<b>Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile</b>	<b><u>286.094</u></b>	<b><u>287.872</u></b>	<b><u>273.889</u></b>

Die begleitenden Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil der Finanzausweise.

# Anmerkungen zu den Finanzausweisen

für das Halbjahr zum 31. Mai 2015

- ➔ **1. Organisation und Art des Geschäfts**  
 Die GreenEffects Investment plc (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital; sie wurde am 14. Juni 2000 gegründet und ist in Irland als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations von 2011 zugelassen. Die Gesellschaft wurde am 6. September 2000 zur amtlichen Notierung an der Irischen Börse zugelassen.
- Die Gesellschaft hat eine Umbrella-Struktur, bei der Anteile jeweils in Bezug auf verschiedene Fonds ausgegeben werden können. Der GreenEffects NAI-Werte Fonds (der „Fonds“) ist der erste Fonds der Gesellschaft. Das Anlageziel des Fonds ist langfristiger Kapitalzuwachs durch Anlagen in ethisch und ökologisch ausgerichteten sowie sozialverträglichen Aktienwerten.
- Der Fonds ist bestrebt, Anlegern ein Instrument zu bieten, mit dem sie in Projekten und Gesellschaften anlegen können, die die Umwelt und sozial gerechte Produktions- und Arbeitsweisen nachhaltig fördern. Zu diesem Zweck legt der Fonds ausschließlich in Aktienwerten an, die im NAI enthalten sind (der NAI soll ein Indikator für den wirtschaftlichen Erfolg von Unternehmen sein, die weltweit zu einer ökologisch und sozial nachhaltigen Geschäftsweise beitragen). Der Anlageverwalter der Gesellschaft, Cantor Fitzgerald Ireland Limited (der „Anlageverwalter“), legt den NAI als Anlagespektrum zugrunde und legt nicht in Werten an, die nicht in diesem Index enthalten sind. Der Anlageverwalter bildet den NAI nicht nach, sondern nutzt ihn lediglich als Quelle für ethisch einwandfreie Aktienwerte.
- ➔ **2. Wesentliche Grundsätze der Rechnungslegung**  
*Grundlage der Aufstellung*  
 Die Finanzausweise wurden gemäß der Verlautbarung des Accounting Standard Board („ASB“) mit dem Titel „Half yearly financial reports“ und irischem Recht einschließlich der Companies Acts 2014 und der European Communities (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities) Regulations von 2011 aufgestellt und sollten zusammen mit dem aktuellen Jahresbericht gelesen werden, der gemäß den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungspraktiken aufgestellt wurde.
- Die Vergleichszahlen betreffen das Geschäftsjahr zum 30. November 2014 und das Halbjahr zum 31. Mai 2014.
- Gemäß der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds nach FRS 1 hat die Gesellschaft keine Kapitalflussrechnung aufgestellt.
- ➔ **3. Management-, Verwaltungs- und Depotbankgebühren**  
 Die Cantor Fitzgerald Ireland Limited (der „Anlageverwalter“) ist für das Management und die Verwaltung des laufenden Geschäfts der Gesellschaft verantwortlich, hat ihre Verwaltungsaufgaben jedoch auf die Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (der „Verwalter“) übertragen.
- Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine Gebühr von bis zu 0,75 % pro Jahr des Nettoinventarwerts der Gesellschaft, die nach einer mit angemessener Frist gegenüber den Anteilhabern erfolgten Mitteilung auf bis zu 2 % pro Jahr des Nettoinventarwerts der Gesellschaft angehoben werden kann und monatlich nachträglich aus dem Vermögen jedes Fonds zu zahlen ist.

Dem Anlageverwalter werden von der Gesellschaft zudem alle angemessenen Gebühren und ordnungsgemäß belegten Auslagen erstattet, die ihm bei der Erfüllung seiner Aufgaben entstehen. Der Anlageverwalter ist für die Gebühren und Auslagen der Vertriebs-, Informations- und Verkaufsstellen verantwortlich.

Der Verwalter hat Anspruch auf eine Gebühr von bis zu 0,125 % pro Jahr des Nettoinventarwerts jedes Fonds, die monatlich nachträglich zahlbar ist, bei einer Mindestgebühr von monatlich GBP£ 2.500 pro Fonds. Der Verwalter berechnet außerdem eine Eintragungsgebühr von GBP£ 10 pro Anteilhaber des Fonds, bei einer jährlichen Mindestgebühr von GBP£ 3.000. Zudem werden dem Verwalter von der Gesellschaft alle angemessenen Auslagen erstattet, die ihm bei der Erfüllung seiner Aufgaben entstehen.

Die Depotbank hat Anspruch auf eine Gebühr von bis zu 0,10 % pro Jahr des Nettoinventarwerts jedes Fonds, die monatlich nachträglich zahlbar ist, bei einer Mindestgebühr von monatlich GBP£ 850 pro Fonds. Der Depotbank werden von der Gesellschaft zudem alle Unterverwahrungsgebühren und sonstigen angemessenen Auslagen erstattet, die ihr bei der Erfüllung ihrer Aufgaben entstehen. Die Depotbank hat ferner Anspruch auf eine Transaktionsgebühr von der Gesellschaft in Höhe von GBP£ 30 pro Anlagetransaktion.

Alle Gebühren für den Anlageverwalter, den Verwalter und die Depotbank sind in der Gewinn- und Verlustrechnung auf Seite 10 gesondert ausgewiesen. Am Ende des Berichtszeitraums standen die folgenden Gebühren zur Zahlung aus: Managementgebühren von € 30.501 (30. November 2014: € 25.187), Verwaltungsgebühren von € 16.268 (30. November 2014: € 13.251) und Depotbankgebühren von € 13.014 (30. November 2014: € 10.487).

- ➔ **4. Wechselkurse**  
 Folgende Wechselkurse wurden zum 31. Mai 2014 und zum 30. November 2013 zugrunde gelegt:

	zu € 31. Mai 2015	zu € 30. November 2014
Australischer Dollar	1,4323	1,4606
Brasilianischer Real	3,5002	3,2114
Kanadischer Dollar	1,3685	1,4215
Dänische Krone	7,4603	7,4409
Japanischer Yen	136,0516	147,9586
Norwegische Krone	8,5490	8,7338
Pfund Sterling	0,7185	0,7960
Singapur-Dollar	1,4789	1,6250
Schwedische Krone	9,3672	9,2774
US-Dollar	1,0963	1,2466

- ➔ **5. Eigenkapital**  
 Das ausgegebene Anteilskapital der Gesellschaft beträgt € 7 in Form von sieben Anteilen (die „Zeichneranteile“), die für die Zwecke der Gründung der Gesellschaft zu einem Ausgabepreis von € 1 pro Anteil ausgegeben wurden und im wirtschaftlichen Eigentum des Anlageverwalters stehen. Sie sind in diesen Finanzausweisen nur mittels dieser Anmerkung aufgeführt.

Die Gesellschaft hat 1.000.000.000.000 gewinnberechtigte Anteile ohne Nennwert genehmigt, die zunächst als nicht klassifizierte Anteile bezeichnet sind. Die nicht klassifizierten Anteile stehen für die Ausgabe als Anteile zur Verfügung. Die Anteile sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufrechten ausgestattet. Zum 31. Mai 2015 befanden sich 286.094 gewinnberechtigte Anteile im Umlauf (30. November 2014: 287.872).

Die Rückgabe der Anteile erfolgt bei Rücknahmeverlangen, die bis zu dem betreffenden Handelsschluss (gemäß Definition im Prospekt) erfolgen, mit Wirkung ab einem Handelstag (gemäß Definition im Prospekt). Der Preis, zu dem die Anteile an einem Handelstag zurückgenommen werden, basiert auf dem Nettoinventarwert pro Anteil.

**6. Bestandsveränderungen**  
Anteilinhaber erhalten eine vollständige Aufstellung der Veränderungen des Anlagenbestands kostenlos auf Anfrage. Sie können sich hierfür an die SECURVITA Finanzdienstleistungen GmbH, Lübeckertordamm 1-3, 20099 Hamburg, wenden.

**7. Angaben zu verbundenen Parteien**  
Ronan Reid und Paul McGowan, Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft, sind auch Mitglieder des Verwaltungsrates des Anlageverwalters. Alle Gebühren für den Anlageverwalter, den Verwalter und die Depotbank sind in Anmerkung 3 gesondert ausgewiesen. Während des Berichtszeitraums wurden keine Honorare an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt.

Der für den Berichtszeitraum an den Anlageverwalter zahlbare Betrag an Provisionen pro getätigtem Abschluss belief sich auf € 11.309 (30. November 2014: € 45.814), wovon € Null am Ende des Berichtszeitraums noch ausstanden (30. November 2014: € Null).

**8. Verrechnungsprovisionen**  
Während des Berichtszeitraums bestanden keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen (2014: € Null).

**9. Derivative Finanzinstrumente**  
Der Anlageverwalter kann im Rahmen der Verwaltung des Fondsvermögens zur Absicherung des Wechselkursrisikos Devisenterminkontrakte einsetzen. Die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Terminkontrakten sind in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Am Ende des Berichtszeitraums bestanden keine noch offenen Positionen.

**10. Vergleichszahlen**

	Ungeprüft 31. Mai 2015	Geprüft 30. November 2014	Geprüft 30. November 2013
	€	€	€
Nettoinventarwert	52.030.538	44.446.252	37.723.377
Nettoinventarwert pro Anteil	<u>181,87</u>	<u>154,40</u>	<u>131,93</u>

**11. Besteuerung**  
Nach geltendem Recht und herrschender Praxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen als Anlageorganismus („investment undertaking“) gemäß Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in der aktuellen Fassung. Sie ist mit ihren Erträgen und Veräußerungsgewinnen in Irland nicht steuerpflichtig.

Irische Steuern können jedoch bei Eintritt eines steuerpflichtigen Vorgangs in der Gesellschaft anfallen. Steuerpflichtige Vorgänge umfassen Ausschüttungen an Anteilinhaber oder Einlösungen, Rückzahlungen oder Übertragungen von Anteilen.

Eine Steuer ist nicht fällig bei steuerpflichtigen Vorgängen in Bezug auf

(i) einen Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Vorgangs für Steuerzwecke in Irland weder ansässig ist noch seinen ständigen Wohnsitz hat, sofern der Gesellschaft jeweils eine entsprechende gültige Erklärung gemäß Anhang 2B zum Taxes Consolidation Act von 1997 in der aktuellen Fassung vorliegt, und

(ii) bestimmte steuerbefreite irische Anleger („exempted Irish investors“) (gemäß Section 739D des Taxes Consolidation Act von 1997 in der aktuellen Fassung), die der Gesellschaft die erforderlichen unterschriebenen Erklärungen vorgelegt haben.

Auf Anlagen der Gesellschaft vereinnahmte Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne können Quellensteuern unterliegen, die im Ursprungsland erhoben werden. Diese Steuern können der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern möglicherweise nicht erstattet werden.

Bei Nichtvorliegen einer entsprechenden Erklärung ist die Gesellschaft für die bei Eintritt eines steuerpflichtigen Vorgangs anfallenden irischen Steuern verantwortlich; die Gesellschaft behält sich vor, die Steuern bei den betreffenden Anteilhabern einzubehalten.

**12. Verbundene Parteien**  
Nach den OGAW-Mitteilungen muss jedes Geschäft, das bei einem OGAW von einem Promoter, Manager, Treuhänder, Anlageberater und/oder deren verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften („verbundene Parteien“) durchgeführt wird, zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt werden und im besten Interesse der Anteilinhaber liegen. Der Verwaltungsrat ist überzeugt, dass entsprechende Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass diese Vorgabe bei allen Geschäften mit verbundenen Parteien eingehalten wird und alle während des Berichtszeitraums mit verbundenen Parteien abgeschlossenen Geschäfte zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Anteilinhaber abgeschlossen wurden.

**13. Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraums**  
Seit dem Ende des Berichtszeitraums sind keine weiteren Ereignisse eingetreten, die sich auf die Finanzausweise für das Halbjahr zum 31. Mai 2015 auswirken.

**14. Feststellung der Finanzausweise**  
Die Finanzausweise wurden vom Verwaltungsrat am 28. Juli 2015 festgestellt.

Wenn Sie weitere Fragen haben:

Gebührenfrei: **0800/6007777**

und im Internet: [www.greeneffects.de](http://www.greeneffects.de)

SECURVITA Finanzdienstleistungen GmbH • Lübeckertordamm 1-3  
20099 Hamburg • Fax 040/38 60 80 90 • E-Mail: [info@greeneffects.de](mailto:info@greeneffects.de)

**GreenEffects**

Der Fonds zum **Natur-Aktien-Index (NAI)** – ein Produkt der SECURVITA.