

Vermögen-Global

Halbjahresbericht per 30.09.2024 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K1843

Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen
(in seiner derzeitigen gültigen Fassung)

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Vermögen-Global	5
Vermögensrechnung per 30.09.2024	5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024	6
3-Jahres-Vergleich	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anteile im Umlauf	9
Vermögensinventar per 30.09.2024	10
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2024	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

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 15. Mai 2024:

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Seit dem 16. Mai 2024:

Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)

Alexander Ziehl (Mitglied), Luxemburg (LU)

Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)

Bis zum 14. Oktober 2024:

Dr. Uwe Stein (Mitglied), Luxemburg (LU)

Investmentmanager

Lux Capital Management S.A.
52, Avenue de la Gare
LU-1610 Luxembourg

Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

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

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

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

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater

GSK Stockmann SA
44, avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxembourg

Zahl- und Informationsstelle Deutschland

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

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2024	EUR 19,8 Millionen	
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2024		
Vermögen-Global (EUR)	EUR 87,93	
Rendite ¹	seit dem 31.03.2024	
Vermögen-Global (EUR)	1,50 %	
Auflegung	per	
Vermögen-Global (EUR)	27.11.2008	
Erfolgsverwendung		
Vermögen-Global (EUR)	Thesaurierend	
	Ausgabekommission zugunsten des Fonds (max.)	
Vermögen-Global (EUR)	1,00 %	
	Fondsdomizil	ISIN
Vermögen-Global (EUR)	Luxemburg	LU0401897698

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.

Vermögen-Global

Vermögensrechnung per 30.09.2024

Vermögen-Global	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	458.980,63
Wertpapiere	
Aktien	19.350.377,73
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	8.231,90
Gesamtvermögen	19.817.590,26
Verbindlichkeiten	-36.799,04
Gesamtverbindlichkeiten	-36.799,04
Nettovermögen	19.780.791,22
Anteile im Umlauf	224.955,000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 87,93

Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

Vermögen-Global	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	18.028,12
Erträge der Wertpapiere Aktien	155.043,02
Total Erträge	173.071,14
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	173,44
Verwaltungsvergütung	7.520,55
Zentralverwaltungsvergütung	9.626,86
Investmentmanagementvergütung	125.149,62
Performance Fee	13,26
Verwahrstellenvergütung	11.333,18
Register- und Transferstellenvergütung	1.500,00
Taxe d'abonnement	4.947,08
Prüfungskosten	9.000,00
Sonstige Aufwendungen	46.422,44
Total Aufwendungen	215.686,43
Nettoergebnis	-42.615,29
Realisierte Kapitalgewinne	1.905.786,07
Realisiertes Ergebnis	1.863.170,78
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1.566.876,79
Gesamtergebnis	296.293,99

3-Jahres-Vergleich

Vermögen-Global

(in EUR)

Nettovermögen

31.03.2023	16.729.987,30
31.03.2024	19.537.024,78
30.09.2024	19.780.791,22

Anteile im Umlauf

31.03.2023	218.804,000
31.03.2024	225.525,000
30.09.2024	224.955,000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2023	76,46
31.03.2024	86,63
30.09.2024	87,93

Veränderung des Nettofondsvermögens

Vermögen-Global	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19.537.024,78
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.211.928,25
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.264.455,80
Gesamtergebnis	296.293,99
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19.780.791,22

Anteile im Umlauf

Vermögen-Global

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	225.525,000
Neu ausgegebene Anteile	14.150,000
Zurückgenommene Anteile	-14.720,000
Stand am Ende der Berichtsperiode	224.955,000

Vermögensinventar per 30.09.2024

Vermögen-Global

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in CHF							
Straumann Holding (N)	CH1175448666	CHF	4.775	138,25	602.155	701.236	3,55
Total Aktien in CHF						701.236	3,55
Aktien in DKK							
Genmab (Rg)	DK0010272202	DKK	1.500	1.620,00	432.858	325.985	1,65
Total Aktien in DKK						325.985	1,65
Aktien in EUR							
Allianz	DE0008404005	EUR	3.500	295,00	745.868	1.032.500	5,22
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	1.200	688,50	987.937	826.200	4,18
SAP	DE0007164600	EUR	4.000	204,40	709.038	817.600	4,13
Siemens	DE0007236101	EUR	4.000	181,34	624.405	725.360	3,67
ASML Holding	NL0010273215	EUR	800	745,60	683.797	596.480	3,02
Porsche Vz I-Unty /VZ	DE000PAG9113	EUR	7.000	71,50	512.002	500.500	2,53
EDP-Energias (Rg)	PTEDP0AM0009	EUR	112.000	4,10	421.863	459.424	2,32
SES Global FDR (B)	LU0088087324	EUR	100.000	4,50	524.924	449.800	2,27
BMW	DE0005190003	EUR	5.000	79,18	356.980	395.900	2,00
Soitec (P)	FR0013227113	EUR	3.700	89,60	411.870	331.520	1,68
Bayer (N)	DE000BAY0017	EUR	10.000	30,33	292.696	303.250	1,53
Redcareharm (B)	NL0012044747	EUR	2.250	129,60	213.616	291.600	1,47
Dt Lufthansa (N)	DE0008232125	EUR	40.000	6,58	231.197	263.200	1,33
Ferrari (Rg)	NL0011585146	EUR	500	419,70	136.620	209.850	1,06
Total Aktien in EUR						7.203.184	36,42
Aktien in JPY							
Disco Corp (Rg)	JP3548600000	JPY	1.400	37.490,00	428.691	328.776	1,66
Total Aktien in JPY						328.776	1,66
Aktien in NOK							
Equinor	NO0010096985	NOK	22.700	266,70	560.465	515.048	2,60
Total Aktien in NOK						515.048	2,60
Aktien in USD							
Amazon.Com	US0231351067	USD	6.000	186,33	586.243	1.001.835	5,06
Micron Technolog	US5951121038	USD	10.000	103,71	1.096.686	929.358	4,70
Microsoft	US5949181045	USD	2.400	430,30	670.983	925.433	4,68
NVIDIA	US67066G1040	USD	7.000	121,44	726.450	761.767	3,85
MercadoLibre (Rg)	US58733R1023	USD	400	2.051,96	540.499	735.514	3,72
Alphabet-A	US02079K3059	USD	4.530	165,85	532.447	673.249	3,40
Linde (Rg)	IE00059YS762	USD	1.500	476,86	623.120	640.980	3,24
UiPath-A (Rg)	US90364P1057	USD	50.000	12,80	823.730	573.512	2,90
Axon Enterprise (Rg)	US05464C1018	USD	1.600	399,60	442.930	572.938	2,90
Baidu Sp ADR-A (N)	US0567521085	USD	6.000	105,29	498.753	566.110	2,86
Smg Ele Sp GDR-Unty (Rg)	US7960508882	USD	500	1.169,00	541.198	523.777	2,65
Salesforce (Rg)	US79466L3024	USD	2.000	273,71	461.229	490.550	2,48
Hims&Hers Hlth-A (Rg)	US4330001060	USD	29.000	18,42	400.888	478.685	2,42
Snowflake-A (Rg)	US8334451098	USD	3.520	114,86	457.572	362.305	1,83
Abivax Sp ADS (Rg)	US00370M1036	USD	35.000	11,52	1.549.423	361.312	1,83

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 Halbjahresabschlusses.

Seite 10 | Halbjahresbericht Vermögen-Global

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Petroleo Sp ADR Pfd (Rg) /VZ	US71654V1017	USD	24.875	13,19	329.726	294.015	1,49
Illumina (Rg)	US4523271090	USD	2.000	130,41	242.677	233.724	1,18
Microstrategy-A (Rg)	US5949724083	USD	1.000	168,60	117.132	151.084	0,76
Total Aktien in USD						10.276.149	51,95
Total Aktien						19.350.378	97,82
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						19.350.378	97,82
Total Wertpapiere						19.350.378	97,82
Bankguthaben						458.981	2,32
Sonstige Vermögenswerte						8.232	0,04
Gesamtvermögen						19.817.590	100,19
Verbindlichkeiten						-36.799	-0,19
Nettovermögen						19.780.791	100,00

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 Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2024

Zum 30.09.2024 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Der Vermögen-Global ist ein nach luxemburgischem Recht in der Form eines „fonds commun de placement“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 20. Dezember 2002“) aufgelegt. Mit Wirkung zum 1. Juli 2011 unterliegt der Fonds von Rechts wegen Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) und erfüllt entsprechend der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009. Der Fonds unterliegt darüber hinaus den Regelungen der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. April und endet am 31. März des folgenden Jahres.

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 der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung erstellt.

Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf EURO (EUR) („Referenzwährung“).

2.1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im jeweiligen Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Sofern im jeweiligen Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres.

Die Berechnung des Anteilwertes des jeweiligen Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.

2.2. Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:

a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, 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 grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs 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 Artikel 4 dieses Allgemeinen Verwaltungsreglements) 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 vorgenannten Regelungen dieses Artikels 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 oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. 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 der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF bzw. Barwertverfahren) ermittelt.

h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft aufzustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

3. Kosten

3.1. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von bis zu 0,06% p.a., mindestens 15.000 EUR pro Jahr, zu erhalten, das bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszus zahlen ist.

3.2. Für die laufende Administration des Fonds, welche die Wahrnehmung von Zentralverwaltungsaufgaben beinhaltet, ist die Zentralverwaltung berechtigt, aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von bis zu 0,12% p.a., mindestens 18.000 EUR pro Jahr, zu erhalten, das bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszus zahlen ist.

3.3. Der Investmentmanager erhält ein fixes Entgelt von bis zu 1,30% p.a., dass bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und quartalsweise nachträglich auszus zahlen ist.

Neben diesem fixen Entgelt erhält der Investmentmanager eine leistungsabhängige Vergütung in Höhe von 20% („Performance Fee“) der über 10% („Referenzperformance“), zum Ende einer Abrechnungsperiode, hinausgehenden positiven Performance.

Die Abrechnungsperiode umfasst ein Geschäftsjahr und beginnt am 1. April eines jeden Jahres. Bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs werden alle Abrechnungsperioden seit dem Zeitpunkt der letzten Auszahlung einer erfolgsabhängigen Vergütung berücksichtigt.

Ein Anspruch auf Performancevergütung besteht nur dann, wenn der Anteilswert sich über derjenigen Höhe befindet, welche zuletzt zu einer Auszahlung einer Performance Fee Anlass gegeben hat („High-Watermark-Prinzip“). Im Jahr der Erstausgabe von Anteilen gilt der Erstausgabepreis als High-Watermark in diesem Sinne. Der Teil der Anteilwertentwicklung, welcher zur Wertaufholung bis zur High-Watermark führte, ist hierbei nicht vergütungsberechtigt. Nettowertminderungen werden durch die Anwendung dieses Prinzips auf die folgenden Abrechnungsperioden vorgetragen.

Durch Anwendung dieser Prinzipien erfolgt eine Auszahlung der erfolgsabhängigen Vergütung zum Ende einer Abrechnungsperiode nur, sofern alle im Folgenden genannten Bedingungen erfüllt sind:

- zum Ende einer Abrechnungsperiode die Referenzperformance von 10% übertroffen und
- zum Ende einer Abrechnungsperiode eine neue High Watermark erreicht wurde.

Bei der Berechnung der Anteilwertentwicklung zur Messung der Performance gegenüber der Referenzperformance, werden alle Kosten (excl. der erfolgsabhängigen Vergütung) und etwaige Ausschüttungen berücksichtigt („net of all cost“).

Als Basis für die Messung dient der am Ende der vorangegangenen Abrechnungsperiode gültigen Nettoinventarwertes pro Anteil. Entsprechend dem täglichen Vergleich der prozentualen Entwicklung des Nettoinventarwertes je Anteil und der Referenzperformance, sowie unter Berücksichtigung des High-Watermark-Prinzip, wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Fondsvermögen zurückgestellt oder aber eine bereits zurückgestellte Vergütung entsprechend aufgelöst.

Bei der Rückgabe von Anteilen wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung je zurückgegebenen Anteil im Fonds festgeschrieben und am Ende der Abrechnungsperiode an den Investmentmanager ausgezahlt („Crystallization on Redemption“).

Sollte für den Teilfonds eine Liquidation oder ein Fondseignis (Fusion) angestrebt werden, so ist der Nettoinventarwert pro Anteilsklasse an dem Tag maßgebend, an dem der Entscheid zur Auflösung des Fonds gefällt wurde, respektive der Tag an dem das Fondseignis in Kraft tritt.

4. Die Verwahrstelle erhält ein Entgelt von bis zu 0,06% p.a., mindestens 12.000 EUR pro Jahr, zuzüglich einer etwaig anfallenden Umsatzsteuer, das bewertungstäglich auf das Netto-Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuzahlen ist.

4. Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg grundsätzlich nicht mit Einkommen oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellen- oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer „taxe d'abonnement“ von derzeit jährlich 0,05%, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Diese Steuer entfällt für den Teil des Fondsvermögens, der in Anteilen solcher anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits der taxe d'abonnement nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburgischen Rechts unterworfen sind. Sofern einzelne Anteilklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind, unterliegt die entsprechende Anteilklasse einer „taxe d'abonnement“ von derzeit 0,01% pro Jahr auf das Nettovermögen der entsprechenden Anteilklasse.

Anteilinhaber, die nicht in Luxemburg ansässig sind, beziehungsweise dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen in Luxemburg weder luxemburgische Einkommen-, Erbschaft- noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Zeichnung, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Quellensteuer

Vom Fonds erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsstaaten der Einkünfte unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegenheitsstaat der Vermögensanlagen unterliegen.

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden sowie Liquidationserlöse und Veräußerungsgewinne hieraus unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

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“, die Verwaltungsvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Investmentmanagementvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, Kosten für die gesetzliche Berichterstattung, die Bankspesen, fremde Depotbankgebühren sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2024:

EUR 1 — entspricht CHF 0,941400
EUR 1 — entspricht DKK 7,454331
EUR 1 — entspricht JPY 159,640495
EUR 1 — entspricht NOK 11,754423
EUR 1 — entspricht USD 1,115932

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 Konflikt hatte keine Auswirkungen auf den Fonds.

Mit Wirkung zum 1. April 2024 wurden die Funktionen der Verwaltungsgesellschaft des Fonds von der LRI Invest S.A. als abgebende Verwaltungsgesellschaft auf die VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A als aufnehmende Verwaltungsgesellschaft übertragen. Die Funktionen der Register- und Transferstelle und der Zentralverwaltungsstelle des Fonds wurden von der APEX FUND SERVICES S.A. auf die VP Fund Solutions (Luxembourg) S.A übertragen. Die Funktion der Verwahrstelle und Zahlstelle des Fonds gingen von der European Depositary Bank S.A. als abgebende Verwahrstelle auf die VP Bank (Luxembourg) S.A als aufnehmende Verwahrstelle über.

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.