

# GEPRÜFTER JAHRESBERICHT

Per 31. Januar 2024

---

## Structured Solutions SICAV

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d’Investissement à Capital Variable“)  
gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in  
Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (R.C.S.) no. B 150.669

## Inhaltsverzeichnis

<b>ORGANISATION</b>	<b>4</b>
Investmentgesellschaft	4
Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft	4
Verwaltungsgesellschaft	4
Verwahr- und Zahlstelle	4
Zentralverwaltungsstelle	4
Register- und transferstelle	4
Investment Manager	4
Anlageberater	4
Abschlussprüfer des Fonds	4
Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland	4
Kontakt- und Informationsstelle in Österreich	5
ISIN	5
Erläuterung Aktienklassen	5
<b>BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS</b>	<b>6</b>
<b>PRÜFUNGSVERMERK</b>	<b>8</b>
<b>ZUSAMMENGEFASSTER JAHRESABSCHLUSS ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31.01.2024</b>	<b>11</b>
Structured Solutions SICAV	11
<b>ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2023 BIS ZUM 31.01.2024</b>	<b>12</b>
Structured Solutions SICAV	12
<b>ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.01.2024</b>	<b>13</b>
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	13
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	15
<b>ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1.02.2023 BIS ZUM 31.01.2024</b>	<b>17</b>
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	17
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	18
<b>ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 31.01.2024</b>	<b>19</b>
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	19
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	21
<b>WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLEIDERUNG</b>	<b>22</b>
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	22
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	23
<b>ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS PER 31.01.2024</b>	<b>24</b>
1. Allgemeine Angaben über den Fonds	24
2. Jahresabschluss	24
3. Zusammengefasster Jahresabschluss	24
4. Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	24
5. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	29
6. Erträge	31
7. Aufwendungen	31
8. Umrechnungskurse	33
9. Ertragsverwendung	33
10. Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	34
11. Zusätzlichen Informationen zum Wertpapierbestand	34
12. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands	35

13. Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres	35
14. Ereignisse nach dem Geschäftsjahresende	35
15. Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen	35
<b>UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN</b>	<b>36</b>
Risikomanagement	36
Vergütungsinformationen 1741 Fund Services S.A.	37
Vergütungsinformationen Fairway Asset Management AG	38
Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit	38
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	40

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Aktien erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekt und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher mit jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt.

## ORGANISATION

### INVESTMENTGESELLSCHAFT

Structured Solutions SICAV  
17, rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher  
R.C.S. B 150.669

### REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Apex Fund Services S.A.  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
Großherzogtum Luxemburg

### VERWALTUNGSRAT DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

Tobias Tretter  
Dana Kallasch  
Daniela Klassen

### INVESTMENT MANAGER

**Bis zum 15.08.2023**  
von der Heydt Invest SA  
17, Rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher  
Großherzogtum Luxemburg

### Seit dem 16.08.2023

Fairway Asset Management AG  
Claridenstrasse 34  
CH-8002 Zürich  
Schweiz

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

**Bis zum 15.08.2023**  
von der Heydt Invest SA  
17, Rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher  
Großherzogtum Luxemburg

### ANLAGEBERATER

Commodity Capital AG  
Industriestrasse 47  
CH-6300 Zug  
Schweiz

**Seit dem 16.08.2023**  
1741 Fund Services S.A.  
94B, Waistrooss  
L-5440 Remerschen  
Großherzogtum Luxemburg  
T +352 271 255 96  
www.1741group.lu  
info@1741group.lu

### ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

### VERWAHR- UND ZAHLSTELLE

ING Luxembourg S.A.  
26, Place de la Gare  
L- 2965 Luxembourg  
Großherzogtum Luxemburg

### KONTAKT- UND INFORMATIONSSTELLE IN DEUTSCHLAND

**Bis zum 15.08.2023**  
Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG  
Widenmayerstraße 3  
D-80538 München  
Deutschland

### ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

**Bis zum 15.08.2023**  
von der Heydt Invest SA  
17, Rue de Flaxweiler  
L-6776 Grevenmacher  
Großherzogtum Luxemburg

### Seit dem 16.08.2023

1741 Fund Management AG  
Bangarten 10  
FL-9490 Vaduz  
Liechtenstein

## | KONTAKT- UND INFORMATIONSSTELLE IN ÖSTERREICH

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

## | ISIN

Teilfonds	Klasse	ISIN
Structured Solutions SICAV –		
Next Generation Resources	A	LU0470205575
Fund		
Structured Solutions SICAV –		
Next Generation Resources	B <sup>1</sup>	LU1858159277
Fund		
Structured Solutions SICAV –		
Next Generation Resources	I1	LU1858159350
Fund		
Structured Solutions SICAV –		
Next Generation Resources	I2	LU1858159434
Fund		
Structured Solutions SICAV –		
Resource Income Fund	A	LU1510784512
Resource Income Fund	B <sup>1</sup>	LU1858158899
Resource Income Fund	I1 <sup>1</sup>	LU1858158972
Resource Income Fund	I2	LU1858159194

| 5

## | ERLÄUTERUNG AKTIENKLASSEN

Klasse A	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend
Klasse B	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend
Klasse I1	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend
Klasse I2	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend

<sup>1</sup> Aktienklasse nicht lanciert

## BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS

### Rückblick

In dem Zeitraum vom 01.02.2023 – 31.01.2024 waren die dominanten Themen, die die Aktien- und Rentenmärkte beeinflussten, die anhaltende Inflation, die die 2%-Zielmarke überstieg, und die Reaktionen der Zentralbanken. Geopolitische Spannungen, insbesondere der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, verloren etwas an Bedeutung im Vergleich zu Ereignissen wie dem Hamas-Angriff auf Israel und den eskalierenden Spannungen im Nahen Osten. Die Auswirkungen auf den Rohstoffsektor blieben jedoch relativ gering.

Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

### Entwicklung

Auf dem Lithiummarkt verzeichneten die Preise nach einer Phase rascher Eskalation einen starken Rückgang. Faktoren wie zusätzliche Produktion aus verschiedenen Quellen, darunter Afrika und China, trugen zu einem Überangebot und anschließenden Preissenkungen bei. Trotz Bedenken hinsichtlich eines nachlassenden Wachstums blieb die Nachfrage nach Elektrofahrzeugen stark, insbesondere aufgrund des robusten Wachstums in China.

Die Entwicklung hin zur Elektromobilität und Dekarbonisierung hielt an, unterstützt durch politischen Rückenwind. Herausforderungen beim Ausbau der Lithiumproduktion, verstärkt durch die Pandemie, geopolitische Instabilität und lange Projektlaufzeiten, drohten jedoch, die Deckung des zukünftigen Bedarfs zu gefährden. Ähnliche Bedenken erstreckten sich auf andere wichtige Metalle und unterstrichen die Notwendigkeit nachhaltiger Lieferketten im Übergang zu erneuerbaren Energien und Elektromobilität.

| 6

Structured Solutions SICAV - Next Generations Resources Fund:

Im Bereich der Elektromobilität, insbesondere im Lithiumsektor, beschleunigte sich die Konsolidierung, was zu erheblichen Verlusten für den Structured Solutions SICAV - Next Generations Resources Fund führte. Vor allem die immensen Marktschwankungen führten dazu, dass der Teilfonds während des Zeitraums seinen Höchstkurs am 02.02.2023 bei 235,98 EUR (Aktienklasse A) und seinen Tiefststand am 25.01.2024 bei 143,61 EUR (Aktienklasse A) erreichte und das Geschäftsjahr insgesamt mit einer außergewöhnlichen negativen Performance abschloss. Hervorzuheben ist hier die Performance der Klasse A von -37,80%.

Structured Solutions SICAV - Ressource Income Fund:

Zentral für den Zeitraum vom 01.02.2023 – 31.01.2024 war die Reaktion der Zentralbanken auf die Überschreitung der Inflationsziele, die an vergangene Jahrzehnte erinnerte. Die aggressive Zinserhöhung der Federal Reserve, die darauf abzielte, die Inflation einzudämmen, stand im krassen Gegensatz zu früheren ablehnenden Haltungen gegenüber der vorübergehenden Natur der Inflation. Die Möglichkeit von Zinssenkungen im kommenden Jahr schwiebte als Einflussfaktor über den Markterwartungen und dem Ausblick für die globale Wirtschaft. Der Structured Solutions SICAV - Ressource Income Fund konnte sich dieser negativen Marktstimmung vollständig entziehen und gewann 3,4 %. Seinen Tiefstkurs hatte er am 14.07.2023 bei 106,75 EUR (Aktienklasse A) und seinen Höchstkurs am 27.09.2023 bei 111,56 EUR (Aktienklasse A). Hervorzuheben ist hier die Performance der Klasse I2 von 2,03%.

### Ausblick

Inflationsdynamik, Zentralbankpolitik und geopolitische Spannungen werden voraussichtlich auch im kommenden Jahr die Marktentwicklungen beeinflussen.

Structured Solutions SICAV - Next Generations Resources Fund:

Trotz der anstehenden Herausforderungen bleiben die Aussichten für die Elektromobilität positiv, mit der Erwartung weiteren Branchenwachstums, Konsolidierung und Investitionen in Lithiumressourcen. Die Erweiterung der Produktionskapazitäten für Lithiumbatterien wird voraussichtlich zweistellige Wachstumsraten aufrechterhalten, wenn auch mit Unsicherheiten hinsichtlich der Strategien der Automobilhersteller zur Sicherung wichtiger Ressourcen.

Structured Solutions SICAV - Resource Income Fund:

Der amerikanische Wahlkampf wird die weltweite Zinspolitik der Notenbanken stark beeinflussen. Wir erwarten bis Ende des Wahlkampfes aufgrund der wirtschaftlichen Lage der USA stabile Zinsen und weder Erhöhungen noch Senkungen. Die EZB, welche gern im Fahrwasser der FED agiert wird unseres Erachtens ebenfalls nicht ausbrechen und die Zinsen stabil halten. Für den Fonds bedeutet dies ein stabiles Umfeld mit dem Ausblick auf Zinssenkungen im letzten Quartal 2024 sowie dem ersten Quartal 2025.

Einfluss durch Konflikt im Osten Europas

Aufgrund des anhaltenden Konfliktes im Osten Europas erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposure gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Der Fonds unterliegt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

| 7

Zürich, im April 2024

## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Structured Solutions SICAV**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Structured Solutions SICAV (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Januar 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens des Fonds und der Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens der Teilfonds zum 31. Januar 2024;
- der Entwicklung des Nettofondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes der Teilfonds zum 31. Januar 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungs nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeföhrten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teifonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teifonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsysteem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsysteams des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsysteem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 28. Mai 2024

Electronically signed by  
Lena Serafin



Lena Serafin

# ZUSAMMENGEFASSTER JAHRESABSCHLUSS

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM

### 31.01.2024

#### | STRUCTURED SOLUTIONS SICAV

	Erläuterung	EUR
<b>Summe Aktiva</b>		<b>99.770.100,00</b>
Bankguthaben	5.1	12.598.273,84
Wertpapierbestand zum Kurswert	5.2	85.870.747,95
Andere Aktiva	5.3	1.240.293,25
Zinsforderungen	5.4	60.784,96
<b>Summe Passiva</b>		<b>-838.284,32</b>
Bankverbindlichkeiten	5.5	-504.647,93
Rückstellung wegen offener Forderungen	5.6	-50.000,00
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	5.7	-27.974,42
Verbindlichkeiten aus erfolgsabhängiger Vergütung	5.7	-35.128,64
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	5.7	-13.529,38
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	5.7	-85.772,95
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	5.7	-51.258,95
Andere Passiva	5.7	-69.972,05
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>98.931.815,68</b>

#### Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024

EUR

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>188.224.495,62</b>
Auszahlte Ausschüttung	0,00
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen	-25.379.038,99
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.297.757,89
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	-71.211.398,84
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>98.931.815,68</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2023 BIS ZUM 31.01.2024

### | STRUCTURED SOLUTIONS SICAV

	Erläuterung	EUR
<b>Erträge</b>		<b>501.383,56</b>
Zinserträge aus Wertpapieren	6.1	243.407,04
Dividendenerträge (netto)	6.2	403.540,64
Sonstige Erträge		53.999,78
Ordentlicher Ertragsausgleich	7.8	-199.563,90
		<b>-2.548.972,75</b>
<b>Aufwendungen</b>		<b>-2.548.972,75</b>
Zinsaufwand aus Geldanlagen	7.1	-21.753,37
Prüfungskosten	7.2	-24.048,44
Taxe d'abonnement	7.3	-54.167,11
Verwaltungsvergütung	7.4	-193.006,65
Investmentmanagervergütung	7.4	-827.534,59
Anlageberatervergütung	7.4	-689.612,13
Zentralverwaltungsvergütung	7.4	-161.550,18
Verwahrstellenvergütung	7.5	-121.118,41
Sonstige Aufwendungen	7.6	-208.857,09
Erfolgsabhängige Vergütung	7.7	-35.128,64
Vertriebsstellenvergütung	7.8	-683.354,37
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.9	471.158,23
		<b>-2.047.589,19</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.047.589,19</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-12.355.003,12</b>
Realisierte Gewinne		17.585.428,22
Realisierte Verluste		-22.371.079,12
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		18.980.500,32
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-26.549.852,54
		<b>-14.402.592,31</b>
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-14.402.592,31</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>		<b>-56.808.806,53</b>
Nicht realisierte Gewinn/Verluste	10	-56.808.806,53
		<b>-71.211.398,84</b>
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>		<b>-71.211.398,84</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>115.397,86</b>

| 12

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.01.2024

### | STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

	Erläuterung	EUR
<b>Summe Aktiva</b>		<b>92.415.013,49</b>
Bankguthaben	5.1	11.494.687,57
Wertpapierbestand zum Kurswert	5.2	79.680.032,67
Andere Aktiva	5.3	1.240.293,25
<b>Summe Passiva</b>		<b>-699.196,91</b>
Bankverbindlichkeiten	5.5	-498.848,74
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	5.7	-16.151,31
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	5.7	-12.236,91
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	5.7	-80.417,50
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	5.7	-30.220,16
Andere Passiva	5.7	-61.322,29
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>		<b>91.715.816,58</b>

| 13

### Entwicklung des Nettoteilfondsvermögen für den Zeitraum vom 1.02.2023 bis zum 31.01.2024

	Klasse A	Klasse I1	Klasse I2	EUR
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>169.729.343,96</b>	<b>6.189.599,36</b>	<b>4.443.715,31</b>	
Auszahlte Ausschüttung	0,00	0,00	0,00	
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Aktien	-22.389.061,45	-874.708,61	-1.334.662,11	
Ertrags- und Aufwandsausgleich	6.414.080,30	629.022,56	242.036,10	
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	-66.669.723,50	-2.885.136,61	-1.778.688,73	
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>87.084.639,31</b>	<b>3.058.776,70</b>	<b>1.572.400,57</b>	

### Aktien im Umlauf per 31.01.2024

	Klasse A	Klasse I1	Klasse I2
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	730.002,130	24.243,000	15.652,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	136.906,723	1.050,000	2.260,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-264.796,160	-6.043,000	-9.057,506
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>602.112,693</b>	<b>19.250,000</b>	<b>8.854,494</b>

**Entwicklung des Teifonds im Jahresvergleich**

*Klasse A*

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR
31.01.2022	241,13	705.134,813	170.030.616
31.01.2023	232,51	730.002,130	169.729.344
31.01.2024	144,63	602.112,693	87.084.639

*Klasse I1*

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR
31.01.2022	263,87	31.504,000	8.313.085
31.01.2023	255,31	24.243,000	6.189.599
31.01.2024	158,90	19.250,000	3.058.777

*Klasse I2*

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR
31.01.2022	293,00	13.479,000	3.949.315
31.01.2023	283,91	15.652,000	4.443.715
31.01.2024	177,58	8.854,494	1.572.401

## STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

	Erläuterung	EUR
<b>Summe Aktiva</b>		<b>7.355.086,51</b>
Bankguthaben	5.1	1.103.586,27
Wertpapierbestand zum Kurswert	5.2	6.190.715,28
Zinsforderungen	5.4	60.784,96
<b>Summe Passiva</b>		<b>-139.087,41</b>
Bankverbindlichkeiten	5.5	-5.799,19
Rückstellung wegen offener Forderungen	5.6	-50.000,00
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	5.7	-11.823,11
Verbindlichkeiten aus erfolgsabhängiger Vergütung	5.7	-35.128,64
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	5.7	-1.292,47
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	5.7	-5.355,45
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	5.7	-21.038,79
Anderer Passiva	5.7	-8.649,76
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>		<b>7.215.999,10</b>

## Entwicklung des Nettoteilfondsvermögen für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Januar 2024

	Klasse A	Klasse I2	EUR
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs</b>	<b>1.865.390,19</b>	<b>5.996.446,80</b>	
Auszahlte Ausschüttung	0,00	0,00	
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Aktien	80.808,88	-861.415,70	
Ertrags- und Aufwandsausgleich	12.623,50	-4,57	
Ergebnis des Geschäftsjahrs (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	19.421,35	102.728,65	
<b>Nettofondsvermögen am Ende des Geschäftsjahrs</b>	<b>1.978.243,92</b>	<b>5.237.755,18</b>	

## Aktien im Umlauf per 31.01.2024

	Klasse A	Klasse I2
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahrs	17.066,952	57.701,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.414,908	196,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-3.667,882	-8.500,000
<b>Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahrs</b>	<b>17.813,978</b>	<b>49.397,000</b>

## Entwicklung des Teifonds im Jahresvergleich

## Klasse A

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR
31.01.2022	109,220	7.216,000	788.205
31.01.2023	109,300	17.066,952	1.865.390
31.01.2024	111,050	17.813,978	1.978.244

*Klasse I2*

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR
31.01.2022	103,670	42.500,000	4.405.805
31.01.2023	103,920	57.701,000	5.996.447
31.01.2024	106,030	49.397,000	5.237.755

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 1.02.2023 BIS ZUM 31.01.2024

### | STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

	Erläuterung	EUR
<b>Erträge</b>		<b>207.620,69</b>
Zinserträge aus Wertpapieren	6.1	9.139,54
Dividendenerträge (netto)	6.2	400.298,96
Sonstige Erträge		2,16
Ordentlicher Ertragsausgleich	7.8	-201.819,97
<b>Aufwendungen</b>		<b>-2.336.966,25</b>
Zinsaufwand aus Geldanlagen	7.1	-21.040,31
Prüfungskosten	7.2	-10.677,85
Taxe d'abonnement	7.3	-52.832,89
Verwaltungsvergütung	7.4	-179.569,39
Investmentmanagervergütung	7.4	-784.655,91
Anlageberatervergütung	7.4	-653.879,91
Zentralverwaltungsvergütung	7.4	-149.136,13
Verwahrstellenvergütung	7.5	-105.685,90
Sonstige Aufwendungen	7.6	-178.637,79
Vertriebsstellenvergütung	7.8	-675.857,19
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.9	475.007,02
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.129.345,56</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-12.629.056,65</b>
Realisierte Gewinne		17.142.152,25
Realisierte Verluste		-22.212.882,89
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		18.875.382,30
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-26.433.708,31
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahrs</b>		<b>-14.758.402,21</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahrs</b>		<b>-56.575.146,63</b>
Nicht realisierte Gewinn/Verluste	10	-56.575.146,63
<b>Ergebnis des Geschäftsjahrs inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>		<b>-71.333.548,84</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>110.099,74</b>

## STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

	Erläuterung	EUR
<b>Erträge</b>		<b>293.762,87</b>
Zinserträge aus Wertpapieren	6.1	234.267,50
Dividendenerträge (netto)	6.2	3.241,68
Sonstige Erträge		53.997,62
Ordentlicher Ertragsausgleich	7.8	2.256,07
<b>Aufwendungen</b>		<b>-212.006,50</b>
Zinsaufwand aus Geldanlagen	7.1	-713,06
Prüfungskosten	7.2	-13.370,59
Taxe d'abonnement	7.3	-1.334,22
Verwaltungsvergütung	7.4	-13.437,26
Investmentmanagervergütung	7.4	-42.878,68
Anlageberatervergütung	7.4	-35.732,22
Zentralverwaltungsvergütung	7.4	-12.414,05
Verwahrstellenvergütung	7.5	-15.432,51
Sonstige Aufwendungen	7.6	-30.219,30
Erfolgsabhängige Vergütung	7.7	-35.128,64
Vertriebsstellenvergütung	7.8	-7.497,18
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.9	-3.848,79
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>81.756,37</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>274.053,53</b>
Realisierte Gewinne		443.275,97
Realisierte Verluste		-158.196,23
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		105.118,02
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-116.144,23
<b>Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>355.809,90</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>		<b>-233.659,90</b>
Nicht realisierte Gewinn/Verluste	10	-233.659,90
<b>Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich</b>		<b>122.150,00</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>		<b>5.298,12</b>

## ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 31.01.2024

### | STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

#### Inventar des Nettoteilfondsvermögens am Geschäftsjahresende

ISIN	Anzahl/Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titelkurs	Devisenkurs	Verkehrswert in EUR	In % NTFV*
<b>Wertpapiere</b>						<b>74.485.476,94</b>	<b>80,61</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>						<b>72.352.062,50</b>	<b>78,30</b>
AU0000305724	1.000.000	ARCADIUM LITHIUM PLC-CDI	AUD	7,78	0,6086	4.734.632,53	5,12
AU0000276495	10.000.000	DELTA LITHIUM LTD	AUD	0,275	0,6086	1.673.552,63	1,81
AU0000142929	5.000.000	GLOBAL LITHIUM RESOURCES LTD	AUD	0,505	0,6086	1.536.625,60	1,66
AU0000177271	9.000.000	GREEN TECHNOLOGY METALS LTD	AUD	0,155	0,6086	848.947,61	0,92
AU000000LTR4	3.000.000	LIONTOWN RESOURCES LTD	AUD	1,03	0,6086	1.880.464,59	2,03
AU000000LYC6	500.000	Lynas Rare Earths Ltd	AUD	5,88	0,6086	1.789.179,90	1,94
AU000000PLSO	2.000.000	PILBARA MINERALS LTD	AUD	3,55	0,6086	4.320.808,61	4,68
CA03114B1022	578.700	AMEX EXPLORATION INC	CAD	1,47	0,689	586.163,91	0,63
CA04058Q1054	2.754.400	ARIZONA SONORAN COPPER CO IN	CAD	1,56	0,689	2.960.737,24	3,20
CA13000C2058	3.698.400	CALIBRE MINING CORP	CAD	1,37	0,689	3.491.264,12	3,78
CA1363431000	10.000.000	CANADIAN MANGANESE CO INC	CAD	0,07	0,689	482.332,25	0,52
CA29259W7008	500	ENCORE ENERGY CORP	CAD	6,15	0,689	2.118,82	0,00
CA35910P1099	2.000.000	FRONTIER LITHIUM INC	CAD	0,7	0,689	964.664,49	1,04
CA3599171012	4.250.000	FULL CIRCLE LITHIUM CORP	CAD	0,5	0,689	1.464.222,89	1,58
CA38149E1016	1.000.000	GOLDMINING INC	CAD	1,11	0,689	764.841,13	0,83
CA42328K1021	6.032.521	HELIUM EVOLUTION INC	CAD	0,225	0,689	935.254,10	1,01
CA5013771053	3.728.500	KUTCHO COPPER CORP	CAD	0,1	0,689	256.910,83	0,28
CA51830A1066	4.026.687	LATITUDE URANIUM INC	CAD	0,275	0,689	763.007,53	0,83
CA53000A1066	1.802.000	LI-FT POWER LTD	CAD	5,31	0,689	6.593.219,97	7,13
CA53681K1003	500.000	LITHIUM AMERICAS ARGENTINA C	CAD	5,96	0,689	2.053.357,28	2,22
CA53681J1030	250.000	LITHIUM AMERICAS CORP	CAD	5,86	0,689	1.009.452,49	1,09
CA55903Q1046	300.000	MAG SILVER CORP	CAD	12,1	0,689	2.501.237,22	2,71
CA60273M1059	6.455.555	MINEHUB TECHNOLOGIES INC	CAD	0,105	0,689	467.027,13	0,51
CA80914P1018	2.900.000	SCOPE CARBON CORP	CAD	1,89	0,689	3.776.661,49	4,09
CA8263XP1041	4.770.000	SIERRA MADRE GOLD AND SILVER	CAD	0,3	0,689	986.024,92	1,07
CA8536061010	2.000.000	STANDARD LITHIUM LTD	CAD	1,86	0,689	2.563.251,37	2,77
CA92025V1094	7.000.000	VALORE METALS CORP	CAD	0,045	0,689	217.049,51	0,23
CNE1000031W9	1.000.000	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	HKD	20,9	0,1178	2.461.292,68	2,66
US0126531013	40.000	Albemarle Corp.	USD	114,74	0,9206	4.225.185,77	4,57
JE00BM9HZ112	360.900	ARCADIUM LITHIUM PLC	USD	4,89	0,9206	1.624.675,80	1,76
CA08660C2067	270.000	BETA ENERGY CORP	USD	0,12	0,9206	29.827,44	0,03
CA8265991023	150.000	SIGMA LITHIUM CORP	USD	20,06	0,9206	2.770.085,41	3,00
US9168961038	1.000.000	Uranium Energy Corp	USD	7,64	0,9206	7.033.384,01	7,61
CA91702V1013	1.000.000	URANIUM ROYALTY CORP	USD	3,38	0,9206	3.111.628,01	3,37
US90291W1080	258.902	US GOLDMINING INC	USD	6,18	0,9206	1.472.973,22	1,59

<b>Zertifikate</b>							<b>2.133.414,44</b>	<b>2,31</b>
CA0272591185	377.000	AMERICAN LITHIUM WTS24	CAD	0,035	0,689	9.091,96	0,01	
CA91702V1195	900.000	Uranium Royalty WTS (2,0) 06.12.2024	CAD	2,52	0,689	1.562.756,48	1,69	
CA38071H1148	400.000	Gold Royalty Group WTS (7,5) 11.03.2024	USD	0,025	0,9206	9.206,00	0,01	
US90291W1163	400.000	US Goldmining WTS (13) 27.02.2028	USD	1,50	0,9206	552.360,00	0,60	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>5.194.522,99</b>	<b>5,61</b>
<b>Aktien</b>							<b>1.887.101,87</b>	<b>2,03</b>
54AU0000031270	10.000.000	ALITA RESOURCES LTD <sup>2</sup>	SGD	0,00	0,6889	0,00	0,00	
CA3208901064	4.000.000	FIRST MINING GOLD CORP <sup>3</sup>	CAD	0,115	0,689	316.961,19	0,34	
CA52737K9994	56.250	LEVIATHAN GOLD/REGSH <sup>3</sup>	CAD	0,105	0,689	4.069,68	0,00	
CA60273M1059	312.500	MINEHUB TECHNOLOGIES INC <sup>3</sup>	CAD	0,105	0,689	22.607,81	0,02	
CA6155661060	7.000.000	MOONBOUND MINING LTD <sup>3</sup>	CAD	0,32	0,689	1.543.463,19	1,67	
<b>Zertifikate</b>							<b>3.307.421,12</b>	<b>3,58</b>
XF0000008841	1.250.000	American Lithium Corp WTS (3,0) 29.04.2024	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001372	2.000.000	Encore Energy WTS (3,75) 14.02.2026	CAD	2,40	0,689	3.307.421,12	3,58	
XF1000001463	2.000.000	FIRST MINING GOLD CORP TBA WTS	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001307	900.000	Frontier WTS (2,75) 10.11.2025	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001406	2.125.000	Full Circle Lithium WTS (1,10) 18.04.2025	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001398	377.500	Hypercharge Networks WTS (1,35) 17.05.2026	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	20
XF1000001273	6.000.000	Marathon Gold WTS (1,35) 20.09.2024	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001455	156.250	Minehub Techn. WTS	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001240	277.778	MineHub WTS (1,5) 01.04.2024	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF0000008890	2.500.000	Mobilium Tech WTS (1,0) 13.04.2026	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001414	500.000	Nexe Innovations WTS (0,65) 09.04.2024	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF0000001408	1.750.000	Silver One Resources WTS (0,65) 14.07.2024	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
XF1000001216	400.000	TRIBE WTS (5,10) 14.01.2025	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00	
<b>Total Wertpapiere</b>							<b>79.680.032,67</b>	<b>86,22</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 11 im Anhang

<sup>3</sup> Diese Position unterliegt zum Berichtszeitpunkt einer Verkaufsbeschränkung.  
Der Anhang ist integraler Bestandteil dieses Berichts

## STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

## Inventar des Nettoteilfondsvermögens am Geschäftsjahresende

ISIN	Anzahl/Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titelkurs	Devisenkurs	Verkehrswert in EUR	In % NTFV*
<b>Wertpapiere</b>						<b>6.190.715,28</b>	<b>84,17</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Aktien</b>						<b>821.304,77</b>	<b>11,17</b>
CA44916D1024	125.000	HYPERCHARGE NETWORKS CORP	CAD	0,17	0,689	14.642,23	0,20
CA68828L1004	300.000	Osino Resources Corp	CAD	1,42	0,689	293.533,62	3,99
CA80914P1018	300.000	SCOPE CARBON CORP	CAD	1,89	0,689	390.689,12	5,31
CA38071H1064	100.000	GOLD ROYALTY CORP	USD	1,33	0,9206	122.439,80	1,66
<b>Obligationen</b>						<b>5.369.410,51</b>	<b>73,00</b>
CA29251ZBQ96	500.000	3.950000 ENBRIDGE INC 19.11.2024	CAD	98,943	0,689	340.881,42	4,63
CA13321LAK40	600.000	4.190000 CAMECO CORPORATION 24.06.2024	CAD	99,438	0,689	411.104,18	5,59
XS1997070781	200.000	2.125000 ORSTED A/S 17.05.2027	GBP	91,796	1,1723	215.231,44	2,93
US912828B667	1.150.000	2.750000 US TREASURY N/B 15.02.2024	USD	99,9238	0,9206	1.057.883,57	14,38
USY52758AC63	250.000	3.250000 LG CHEM LTD 15.10.2024	USD	98,465	0,9206	226.617,20	3,08
US166764BD17	500.000	3.326000 CHEVRON CORP 17.11.2025	USD	97,979	0,9206	450.997,34	6,13
USC4R803AH92	200.000	4.500000 HUDBAY MINERALS INC 01.04.2026	USD	97,513	0,9206	179.540,94	2,44
US496902AQ09	200.000	4.500000 KINROSS GOLD CORP 15.07.2027	USD	98,025	0,9206	180.483,63	2,45
US35671DBL82	250.000	4.550000 FREEPORT-MCMORAN INC 14.11.2024	USD	99,179	0,9206	228.260,47	3,10
US969457BW96	500.000	4.550000 WILLIAMS COMPANIES INC 24.06.2024	USD	99,55	0,9206	458.228,65	6,23
US012653AD34	400.000	4.650000 ALBEMARLE CORP 01.06.2027	USD	98,813	0,9206	363.868,99	4,95
XS1826622240	500.000	4.750000 ENI SPA 12.09.2028	USD	100,243	0,9206	461.418,53	6,27
USU19210AH34	250.000	5.125000 COEUR MINING INC 15.02.2029	USD	91,127	0,9206	209.728,79	2,85
USC4535AAC48	250.000	5.750000 IAMGOLD CORP 15.10.2028	USD	88,426	0,9206	203.512,44	2,77
USC7467XAG00	182.000	7.125000 PRECISION DRILLING CORP 15.01.2026	USD	100,413	0,9206	168.241,18	2,29
USC3535CAG36	235.000	7.500000 FIRST QUANTUM MINERALS L 01.04.2025	USD	98,646	0,9206	213.411,74	2,90
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
XF1000001398	62.500	Hypercharge Networks WTS (1,35) 17.05.2026	CAD	0,00	0,689	0,00	0,00
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>6.190.715,28</b>	<b>84,17</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLEIDERUNG

### | STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

#### Branchenallokation

Branche	in % des NTFV*
Montanindustrie	43,76
Chemie	15,70
Energie/Wasser	7,61
Bauwirtschaft	6,71
Edelmetalle/Steine	5,89
Internet/Software	4,62
Erdöl	1,01
Nicht eisenhaltige Metalle	0,92
<b>Total</b>	<b>86,22</b>

#### Länderallokation

Land	in % des NTFV*
Kanada	52,27
Australien	16,23
Vereinigte Staaten	10,13
Brasilien	3,00
China	2,66
Malaysia	1,94
<b>Total</b>	<b>86,22</b>

| 22

#### Währungsallokation

Währung	in % des NTFV*
CAD	42,86
USD	22,54
AUD	18,16
HKD	2,66
<b>Total</b>	<b>86,22</b>

#### Assetallokation

Assetart	in % des NTFV*
Aktien	80,33
Zertifikate	5,89
<b>Total</b>	<b>86,22</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

**Branchenallokation**

Branche	in % des NTFV*
Montanindustrie	27,77
Erdöl	14,69
Länder	14,38
Energie/Wasser	10,86
Chemie	8,03
Internet/Software	5,31
Elektronik	2,93
Strassenfahrzeuge	0,20
<b>Total</b>	<b>84,17</b>

**Länderallokation**

Land	in % des NTFV*
Vereinigte Staaten	37,65
Kanada	34,24
Italien	6,27
Südkorea	3,08
Dänemark	2,93
<b>Total</b>	<b>84,17</b>

| 23

**Währungsallokation**

Währung	in % des NTFV*
USD	61,52
CAD	19,73
GBP	2,93
<b>Total</b>	<b>84,17</b>

**Assetallokation**

Assetart	in % des NTFV*
Obligationen	73,00
Aktien	11,17
Zertifikate	0,00
<b>Total</b>	<b>84,17</b>

\* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS PER 31.01.2024

### 1. ALLGEMEINE ANGABEN ÜBER DEN FONDS

Die Structured Solutions SICAV (der „Fonds“ oder „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit Sitz 17, rue de Flaxweiler L-6776 Grevenmacher mit variablem Kapital, die nach Luxemburger Recht auf der Grundlage des Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10.08.1915 als société d'investissement à Capital Variable (die „SICAV“), nachfolgend „Fonds“ oder „Investmentgesellschaft“ genannt, auf unbestimmte Dauer gegründet wurde und von der 1741 Fund Services S.A. verwaltet wird.

Der Fonds unterliegt Teil I des geänderten Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in seiner aktuell gültigen Fassung (das "Gesetz von 2010"), und erfüllt die Vorschriften der Richtlinie 2009/65/EG.

Der Fonds hat eine Umbrella-Struktur, wobei jeder Teilfonds einen bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds im Sinne der Definition in Artikel 181 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 darstellt und für eine oder mehrere Aktienklassen der in der Satzung beschriebenen Art gegründet wurde.

Der Fonds Structured Solutions SICAV besteht zum Ende des Geschäftsjahres aus den folgenden Teilfonds:

- Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund
- Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Der Jahresabschluss des Fonds wird in EUR aufgestellt.

| 24

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Februar und endet am 31. Januar eines jeden darauffolgenden Jahres.

### 2. JAHRESABSCHLUSS

Der Jahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

### 3. ZUSAMMENGEFASSTER JAHRESABSCHLUSS

Der zusammengefasste Jahresabschluss des Fonds wird in EUR erstellt.

### 4. GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Der Wert einer Aktienklasse („Nettoinventarwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklasse im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag im Sinne der Vorschriften des Artikel 11 der Satzung und des teilfondsspezifischen Anhangs ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.

#### 4.1 Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie gemäss Artikel 11 der Satzung

Der Nettoinventarwert pro Aktie jeder Klasse wird in der Teilfondswährung (entsprechend der Bestimmung in dem Verkaufsprospekt) berechnet und in der Regel in der Währung der einzelnen Klassen ausgedrückt.

Der Tag und Zeitpunkt dieser Berechnung wird in dieser Satzung als „Bewertungstag“ bezeichnet. Dabei erfolgt die Berechnung für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauffolgenden Bankarbeitstag „Berechnungstag“.

Der Nettoinventarwert pro Aktie eines Teifonds ergibt sich durch Teilung des Gesamtnettovermögens des Teifonds durch die Anzahl seiner im Umlauf befindlichen Aktien. Das Nettovermögen jedes Teifonds entspricht der Differenz zwischen den Vermögenswerten des Teifonds und seinen Verbindlichkeiten. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird in der Währung des jeweiligen Teifonds berechnet und kann in anderen Währungen angegeben werden, die vom Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») bestimmt werden.

Die Gesellschaft ist berechtigt, auf Basis der vom Verwaltungsrat festgelegten Grundsätze, bei Vorliegen bestimmter außergewöhnlicher Umstände (wie z.B. hohem Transaktionsvolumen, bei Marktturbulenzen) sowie in allen anderen Fällen, in denen der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen der Auffassung ist, dass die Interessen der bestehenden Aktionäre bei Ausgabe von Aktien oder von verbleibenden Aktionären bei Rücknahme von Aktien nachteilig beeinflusst werden können, den Ausgabe- und/oder Rücknahmepreis einer Aktie eines Teifonds an dem jeweiligen Bewertungstag um einen bestimmten Prozentsatz zu erhöhen oder zu vermindern, um entstehende Transaktionskosten bei Ausgabe und/oder Rücknahme im Teifonds auszugleichen (Swing-Pricing).

Bei Teifonds, in denen Aktien verschiedener Klassen ausgegeben wurden, wird der Nettoinventarwert pro Aktie für jede Klasse von Aktien berechnet. Zu diesem Zweck wird der Nettoinventarwert des Teifonds der entsprechenden Klasse zuzuordnen ist, durch die Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Aktien dieser Klasse geteilt.

Das Gesamtvermögen der Gesellschaft lautet auf Euro (EUR) und entspricht der Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte der Gesellschaft und der Summe ihrer Verbindlichkeiten. Zum Zwecke dieser Berechnung wird das Nettovermögen aller Teifonds, das nicht auf Euro lautet, in Euro umgerechnet und zusammengefasst.

Die Bewertung des Aktienwertswertes der verschiedenen Klassen wird wie folgt vorgenommen:

#### **4.2 Die Vermögenswerte der Gesellschaft beinhalten:**

1. die im jeweiligen Teifondsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile;
2. alle Kassenbestände und Bankguthaben einschließlich hierauf angefallener Zinsen;
3. alle fälligen Wechselforderungen und verbrieften Forderungen sowie ausstehende Beträge, (einschließlich des Entgelts für verkaufte, aber noch nicht gelieferte, Wertpapiere);
4. alle Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere; alle verzinslichen Wertpapiere, Einlagenzertifikate, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Wandelanleihen, Optionen und andere Wertpapiere, Finanzinstrumente und ähnliche Vermögenswerte, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen oder für sie gehandelt werden (wobei die Gesellschaft im Einklang mit den nachstehend beschriebenen Verfahren Anpassungen vornehmen kann, um Marktwertschwankungen der Wertpapiere durch den Handel Ex-Dividende, Ex-Recht oder durch ähnliche Praktiken gerecht zu werden).
5. Bar- und sonstige Dividenden und Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft eingefordert werden können, vorausgesetzt, dass die Gesellschaft hiervon in ausreichender Weise in Kenntnis gesetzt wurde.
6. sämtliche Zinsen auf verzinsliche Vermögenswerte, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes einbezogen sind oder von dem Hauptbetrag wiedergespiegelt werden.
7. nicht abgeschriebene Gründungskosten der Gesellschaft, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und Auslieferung von Aktien an der Gesellschaft.
8. die sonstigen Vermögenswerte jeder Art und Herkunft einschließlich vorausbezahlter Auslagen.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

- a) Die im jeweiligen Teifonds enthaltenen offenen 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 Artikel 18 der Satzung) 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 wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, ermittelt.
- f) Der Liquidationswert von Futures, 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, Forwards 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 von der Gesellschaft 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 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem vom Verwaltungsrat auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Nicht notierte Optionscheine werden anhand ihres inneren Wertes (aktueller Preis des Basiswerts abzüglich des Ausübungspreises oder, falls diese Differenz negativ ist, Null) bewertet.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des jeweiligen Teilvermögens ausgedrückt ist, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet.

Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dieses im Interesse einer angemessenen Bewertung eines Vermögenswertes für angebracht hält.

#### **4.3 Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:**

1. alle Kredite, Wechselverbindlichkeiten und fälligen Forderungen;
2. alle angefallenen Zinsen auf Kredite der Gesellschaft (einschließlich Bereitstellungskosten für Kredite);
3. alle angefallenen oder zahlbaren Kosten (einschließlich, ohne hierauf beschränkt zu sein, Verwaltungskosten, Managementkosten, Gründungskosten, Verwahrstellengebühren und Kosten für Vertreter der Gesellschaft);
4. alle bekannten, gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten (einschließlich fälliger vertraglicher Verbindlichkeiten auf Geldzahlungen oder Güterübertragungen, einschließlich weiterhin des Betrages nicht bezahlter, aber erklärter Ausschüttungen);
5. angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen auf der Grundlage von Kapital und Einkünften am Bewertungstag oder Zeitpunkt entsprechend der Bestimmung durch die Gesellschaft sowie sonstige eventuelle Rückstellungen, welche vom Verwaltungsrat genehmigt und gebilligt werden, sowie sonstige eventuelle Beträge, welche der Verwaltungsrat im Zusammenhang mit drohenden Verbindlichkeiten für angemessen hält; und
6. sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten, gleich welcher Art und Herkunft, welche unter Berücksichtigung allgemein anerkannter Grundsätze der Buchführung dargestellt werden. Bei der Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche von der Gesellschaft zu zahlenden Kosten berücksichtigen, einschließlich Gründungskosten, Gebühren an Investmentmanager und Anlageberater, Gebühren für die Buchführung, Gebühren an die Verwahrstelle und ihre Korrespondenzbanken sowie an die Zentralverwaltungs- und Domizilierungsstelle, Register- und Transferstelle, Gebühren an die zuständige Stelle für die Börsennotiz, Gebühren an Zahl- oder Vertriebsstellen sowie sonstige ständige Vertreter im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft, Gebühren für sämtliche sonstigen von der Gesellschaft beauftragten Vertreter, Vergütungen für die Verwaltungsratsmitglieder sowie deren angemessene Spesen, Versicherungsprämien, Reisekosten im Zusammenhang mit den Verwaltungsratssitzungen, Gebühren und Kosten für Rechtsberatung und Abschlussprüfung, Gebühren im Zusammenhang mit der Registrierung und der Aufrechterhaltung dieser Registrierung der Gesellschaft bei Regierungsstellen oder Börsen innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, Berichtskosten, Veröffentlichungskosten, einschließlich der Kosten für die Vorbereitung, den Druck, die Ankündigung und die Verteilung von Verkaufsprospekt, Werbeschriften, periodischen Berichten oder Aussagen im Zusammenhang mit der Registrierung, die Kosten sämtlicher Berichte an die Aktionäre, Steuern, Gebühren, öffentliche oder ähnliche Lasten, sämtliche sonstigen Kosten im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit, einschließlich der Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bank- und Brokergebühren, Kosten für Post, Telefon und Telex. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und andere Ausgaben regelmäßiger oder wiederkehrender Natur auf Schätzbasis periodengerecht jährlich oder für andere Zeitabschnitte berechnen.

| 27

#### **4.4 Die Vermögenswerte sollen wie folgt zugeordnet werden:**

Innerhalb eines Teifonds können eine oder mehrere Aktienklasse(n) eingerichtet werden:

- a) Sofern mehrere Klassen an einem Teifonds ausgegeben sind, werden die diesen Klassen zuzuordnenden Vermögenswerte gemeinsam entsprechend der spezifischen Anlagepolitik des betreffenden Teifonds angelegt, wobei der Verwaltungsrat innerhalb eines Teifonds Klassen definieren kann, um (i) einer bestimmten Ausschüttungspolitik, die nach Berechtigung oder Nichtberechtigung zur Ausschüttung unterscheidet und/oder (ii) einer bestimmten Gestaltung von Verkaufs- und Rücknahmeprovision

und/oder (iii) einer bestimmten Gebührenstruktur im Hinblick auf die Verwaltung oder Anlageberatung und/oder (iv) einer bestimmten Zuordnung von Dienstleistungsgebühren für die Ausschüttung, Dienstleistungen für Aktionäre oder sonstiger Gebühren und/oder (v) unterschiedlichen Währungen oder Währungseinheiten, auf welche die jeweilige Aktienklasse lauten soll und welche unter Bezugnahme auf den Wechselkurs im Verhältnis zur Fondswährung des jeweiligen Teifonds gerechnet werden, und/oder (vi) der Verwendung unterschiedlicher Sicherungstechniken, um Vermögenswerte und Erträge, welche auf die Währung der jeweiligen Klasse lauten, gegen langfristige Schwankungen gegenüber der Fondswährung des jeweiligen Teifonds abzusichern und/oder (vii) sonstigen Charakteristika, wie sie von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen festgelegt werden, zu entsprechen;

- b) die Erträge aus der Ausgabe von Aktien einer Klasse werden in den Büchern der Klasse beziehungsweise den Klassen zugeordnet, die an dem jeweiligen Teifonds ausgegeben sind und der betreffende Betrag soll den Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teifonds, welche der auszugebenden Klasse zuzuordnen sind, erhöhen;
- c) Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen, welche einem Teifonds zuzuordnen sind, werden der (den) an diesem Teifonds ausgegebenen Klasse(n), vorbehaltlich vorstehend a) zugeordnet;
- d) sofern ein Vermögenswert von einem anderen Vermögenswert abgeleitet ist, wird dieser abgeleitete Vermögenswert in den Büchern derselben Klasse beziehungsweise denselben Klassen zugeordnet, wie der Vermögenswert, von welchem die Ableitung erfolgte und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Wertzuwachs beziehungsweise die Wertverminderung der oder den entsprechenden Klasse(n) in Anrechnung gebracht;
- e) sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit nicht einer bestimmten Klasse zugeordnet werden kann, so wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Klassen pro rata im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Aktienwert oder in einer anderen Art und Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeordnet, wobei (i) dann, wenn Vermögenswerte für Rechnung mehrerer Teifonds in einem Konto gehalten oder als separater Pool von Vermögenswerten durch einen hierzu beauftragten Vertreter des Verwaltungsrates gemeinschaftlich verwaltet werden, die entsprechende Berechtigung jeder Klasse anteilig ihrer Einlage in dem betreffenden Konto oder Pool entsprechen wird und (ii) diese Berechtigung sich, wie im Einzelnen in dem Verkaufsprospekt zu den Aktien beschrieben, entsprechend den für Rechnung der Aktien erfolgenden Einlagen und Rücknahmen verändert wird sowie schließlich (iii) die Verbindlichkeiten zwischen den Klassen anteilig im Verhältnis zu ihrer jeweiligen Berechtigung an dem Konto oder Pool aufgeteilt werden; und
- f) nach Zahlung von Ausschüttungen an die Aktionäre einer Klasse wird der Nettovermögenswert dieser Klasse um den Betrag der Ausschüttungen vermindert.
- g) Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemein anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.
- h) Vorbehaltlich Böswilligkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigen Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Aktienwertes, welcher vom Verwaltungsrat oder von einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Stelle, die der Verwaltungsrat mit der Berechnung des Aktienwertes beauftragt, getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Aktionäre bindend.

#### **4.5 Im Zusammenhang mit den Regeln dieses Artikels gelten die folgenden Bestimmungen:**

1. Zur Rücknahme ausstehende Aktien gemäß Artikel 8 der Satzung werden als bestehende Aktien behandelt und bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt, welcher von dem Verwaltungsrat an dem entsprechenden Bewertungstag, an welchem die jeweilige Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, berücksichtigt. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung des Rücknahmepreises durch die Gesellschaft besteht eine entsprechende Verbindlichkeit der Gesellschaft.

2. Auszugebende Aktien werden ab dem Zeitpunkt, welcher vom Verwaltungsrat an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem die Bewertung vorgenommen wird, als ausgegebene Aktien behandelt. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Erhalt des Ausgabepreises durch die Gesellschaft besteht eine Forderung zu Gunsten der Gesellschaft.
3. Alle Vermögensanlagen, Kassenbestände und sonstigen Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten, die in anderen Währungen als der Währung der jeweiligen Teifonds ausgedrückt sind, werden zu den am Tag und zu dem Zeitpunkt der Aktienwertberechnung geltenden Devisenkursen bewertet.
4. Sofern an einem Bewertungstag oder zu einem Bewertungszeitpunkt an einem Bewertungstag die Gesellschaft sich verpflichtet hat
  - einen Vermögenswert zu erwerben, so wird der zu bezahlende Gegenwert für diesen Vermögenswert als Verbindlichkeit ausgewiesen und der zu erwerbende Vermögenswert wird in der Aufstellung des Netto(teil)fondsvermögens der Gesellschaft als Vermögenswert verzeichnet;
  - einen Vermögenswert zu veräußern, so wird der zu erhaltende Gegenwert für diesen Vermögenswert als Forderung ausgewiesen und der zu veräußernde Vermögenswert wird nicht in den Vermögenswerten aufgeführt; wobei dann, wenn der genaue Wert oder die Art des Gegenwertes oder Vermögenswertes an dem entsprechenden Bewertungstag beziehungsweise zu dem entsprechenden Bewertungszeitpunkt an einem Bewertungstag nicht bekannt ist, dieser Wert von der Gesellschaft geschätzt wird.

## 5. ERLÄUTERUNGEN ZUR ZUSAMMENSETZUNG DER TEILFONDSVERMÖGEN

| 29

### 5.1 Bankguthaben

Die Bankguthaben setzen sich zum Geschäftsjahresende aus den folgenden Beträgen zusammen:

#### Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
1.984.851,26	AUD	1.207.910,20
3.274.974,12	CAD	2.256.608,03
5.924.686,70	USD	5.454.266,59
<b>8.918.784,82</b>		

Bankguthaben bei Drittbanken	Währung	Gegenwert in EUR
3.737.941,61	CAD	2.575.613,96
313,70	USD	288,79
<b>2.575.902,75</b>		

#### Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
119.889,97	EUR	119.889,97
93,48	GBP	109,59
959.728,54	USD	883.526,10
<b>1.003.525,66</b>		

Bankguthaben bei Drittbanken	Währung	Gegenwert in EUR
109,37	CAD	75,36
99.985,25	EUR	99.985,25
<b>100.060,61</b>		

## 5.2 Wertpapiere

Die börsennotierten Wertpapiere werden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen per 31.01.2024 bewertet.

Die nicht börsennotierten Wertpapiere werden wie unter Punkt 4.2.8 e) beschrieben bewertet.

Wir verweisen in Bezug auf die Bewertung der nicht börsennotierten und illiquiden Wertpapiere per 31.01.2024 auf Angabe 11 dieser Erläuterungen.

## 5.3 Andere Aktiva

Bei den Anderen Aktiva handelt es sich um einen Escrow Betrag (auf Treuhandkonto gesperrt) für den Kauf des Titels ATACAMA COPPER welcher zum Geschäftsjahresende noch nicht zugeteilt wurde.

## 5.4 Zinsforderungen

Zum Berichtszeitpunkt sind dem Fonds Zinsforderungen aus Obligationen zugutegekommen.

## 5.5 Bankverbindlichkeiten

Zum Berichtszeitpunkt waren folgende Bankkonten negativ. Diese setzten sich wie folgt zusammen:

### Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Bankverbindlichkeiten bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
-495.928,79	EUR	-495.928,79
-24.794,68	HKD	-2.919,95
		<b>-498.848,74</b>

| 30

### Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Bankverbindlichkeiten bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
-29,28	AUD	-17,82
-8.363,84	CAD	-5.763,07
-155,37	HKD	-18,30
		<b>-5.799,19</b>

## 5.6 Rückstellung wegen offener Forderungen

Die Rückstellung wegen offener Forderungen beinhaltet Kosten im Zusammenhang mit der Liquidation des Umbrella WMP I SICAV (in Liquidation), die durch den Liquidator der WMP I SICAV (in Liquidation) ermittelt und vor Übertragung des Teilfonds WMP I SICAV - Resource Income Fund (in Liquidation) an den Teilfonds Structured Solutions SICAV - Resource Income Fund anteilig auf die Teilfonds des Umbrella WMP I SICAV (in Liquidation) umgelegt wurden. Gemäß Einschätzung des Verwaltungsrats des Fonds ist die Rückstellung der Höhe und dem Grunde nach dem 31. Januar 2024 weiterhin begründet. Das Verfahren der Liquidation der Umbrella-Struktur WMP I SICAV (in Liquidation) ist zum Zeitpunkt dieses Berichts noch nicht abgeschlossen. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie der Verwaltungsrat des Fonds stehen im regelmäßigen Austausch mit dem Liquidator des WMP I SICAV (in Liquidation).

## 5.7 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich unter anderem um die Verwaltungsvergütung mit der Zentralverwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Investmentmanagervergütung, die Vergütung des Anlageberaters, Verbindlichkeiten für erfolgsabhängige Vergütung, Vergütungen an die Aufsichtsbehörde, Register und Transferstellengebühr, die Taxe d'abonnement sowie die Prüfkosten.

## 6. ERTRÄGE

### 6.1 Zinserträge aus Wertpapieren

Die Zinserträge enthalten die bereits erhaltenen als auch die bis zum Bilanzstichtag abgegrenzten Zinsen aus Wertpapieren nach Abzug von Quellensteuern.

### 6.2 Dividendenerträge

Die Dividendenerträge enthalten die vereinnahmten Dividenden. Von den Bruttoerträgen wurden die vom Ursprungsland einbehaltenen Quellensteuern abgezogen.

## 7. AUFWENDUNGEN

### 7.1 Zinsaufwand aus Geldanlagen

Diese Position beinhaltet gezahlte Zinsen für überzogene Bankkonten innerhalb des Geschäftsjahres.

### 7.2 Prüfungskosten

Diese Position beinhaltet die Kosten für die Prüfung des Jahresabschlusses.

### 7.3 Taxe d'abonnement

Die Einkünfte des Fonds unterliegen entsprechend Luxemburger Recht keiner Luxemburger Einkommens-, Quellen-, oder Kapitalertragssteuer. Der Fonds kann jedoch etwaigen Quellen- oder anderen Steuern der Länder unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

| 31

Der Fonds ist lediglich verpflichtet, eine jährliche Steuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05% p.a. vierteljährlich auf Basis des Nettovermögens des jeweiligen Teifonds am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Falls Teifonds oder Aktienklassen aufgelegt werden, die nur an institutionelle Anleger vertrieben werden, so beträgt die Steuer bezüglich dieser Teifonds oder dieser Aktienklasse nur 0,01% p.a..

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

### 7.4 Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission setzt sich aus nachfolgenden Gebühren zusammen:

- Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,15% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteifondsvermögens, unter Beachtung einer jährlichen Minimumgebühr von 12.000 Euro, und Transaktionsgebühren. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

- Zentralverwaltungsvergütung

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teifondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteifondsvermögens pro Monat belastet, zuzüglich 8.400 Euro jährlich und je 250 Euro pro Aktienklasse pro Monat, gültig ab der zweiten Anteilkategorie. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

- **Investmentmanagervergütung**

Der Investment Manager erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 0,60% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

- **Vergütung des Anlageberaters**

Der Anlageberater erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Anlageberatergebühr in Höhe von bis zu 0,50% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## **7.5 Verwahrstellenvergütung**

Die Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellen- und Zahlstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, zuzüglich 9.400 Euro jährlich, wobei eine Anpassung aufgrund von Änderungen aufsichtsrechtlicher bzw. gesetzlicher Vorgaben möglich ist. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## **7.6 Sonstige Aufwendungen**

Diese Position beinhaltet u.a. die Gebühren der Aufsichtsbehörden, Reporting- und Veröffentlichungskosten, Register -und Transferstellengebühr sowie Kosten des Risikomanagements des Fonds.

| 32

## **7.7 Erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»)**

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, pro Geschäftsjahr eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“), welche sie anteilig an den Anlageberater weitergibt, zu erhalten. Dabei wird für alle Aktienklassen der Teilfonds, für die eine erfolgsabhängige Vergütung anfällt, dasselbe Datum der Auszahlung zugrunde gelegt.

Die erfolgsabhängige Vergütung steht stets im Verhältnis zum tatsächlichen Anlageerfolg und wird ohne Einrechnung von Kosten ermittelt. Künstliche Erhöhungen, die auf neuen Zeichnungen beruhen, sind bei der Berechnung der Wertentwicklung nicht zu berücksichtigen. Die Bestimmungen für eine erfolgsabhängige Vergütung und die daraus resultierenden Auszahlungen werden symmetrisch zugerechnet oder abgezogen.

Der Erfolg wird bewertungstäglich ermittelt. Zur Ermittlung des Erfolges wird die Wertentwicklung auf Aktienebene seit Beginn des jeweiligen Geschäftsjahres gemäß BVI-Methode ermittelt (BVI-Methode).

Die erfolgsabhängige Vergütung beläuft sich auf bis zu 20% des Betrages, um den die Aktienwertentwicklung der Aktienklasse am Ende der laufenden Abrechnungsperiode den Aktienwert zu Beginn der Abrechnungsperiode übersteigt. Die jährliche Abrechnungsperiode beginnt am 1. Februar und endet am 31. Januar eines Kalenderjahres.

Der um Ausschüttungen und/oder Kapitalmaßnahmen bereinigte Aktienwert am Ende der abgelaufenen Abrechnungsperiode bildet die Berechnungsgrundlage für das darauffolgende Geschäftsjahr. Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Aktienwerts am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden übersteigt („High Watermark“). Sofern die erste Abrechnungsperiode des Teilfonds / einer Aktienklasse keine zwölf Monate beträgt, beginnt die erste Abrechnungsperiode mit der Auflegung des Teilfonds / der Aktienklasse und endet erst am zweiten Geschäftsjahresende, das der Auflegung folgt.

In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Teilfonds / der Aktienklasse tritt an die Stelle der all-time High Water Mark der Aktienwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird auf Basis der durchschnittlichen Aktien täglich festgeschrieben und abgegrenzt. Ist die Wertentwicklung negativ, so werden diese ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Vergütung zahlbar wird.

Die zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann dem Teifondsvermögen jährlich entnommen und nach dem Abgrenzungstichtag ausgezahlt werden. Abgrenzungstichtag ist das Geschäftsjahresende.

Im Geschäftsjahr ist für den Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund keine erfolgsabhängige Vergütung angefallen.

Der Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund bildet keine Benchmark nach.

Im Geschäftsjahr ist für den Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund wurde eine erfolgsabhängige Vergütung von EUR 35.128,64 abgegrenzt, welche 0,48% vom NAV entspricht. Die erfolgsabhängige Vergütung wurde zum Geschäftsjahresende noch nicht ausbezahlt.

Der Teifonds Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund bildet keine Benchmark nach.

### 7.8 Vertriebsstellenvergütung

Die Vertriebsstellen erhalten für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 0,50% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteifondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig an die Verwaltungsgesellschaft geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt zunächst diese Gebühr und leitet diese an die Hauptvertriebsstelle oder jede autorisierte Untervertriebsstelle weiter.

Die Aktienklassen I2 zahlen keine Vergütung an die Hauptvertriebsstelle oder jede autorisierte Untervertriebsstelle.

| 33

### 7.9 Ertrags- und Aufwandsausgleich

Unter dem Ertrags- und Aufwandsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Aktionär beim Kauf von Aktien im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Aktien zum Rücknahmepreis vergütet erhält.

## 8. UMRECHNUNGSKURSE

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht auf Euro lauten, wurden für die beiden Teifonds die nachfolgenden Devisenkurse zum 31. Januar 2024 angewandt:

1 EUR	1,6432 AUD
1 EUR	1,4512 CAD
1 EUR	0,8529 GBP
1 EUR	8,4914 HKD
1 EUR	1,0862 USD
1 EUR	1,4516 SGD

## 9. ERTRAGSVERWENDUNG

Die Erträge der angebotenen Anteilklassen werden wie folgt verwendet:

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund		
Anteilkasse A	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr
Anteilkasse I1	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr
Anteilkasse I2	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr

**Structured Solutions SICAV - Resource Income  
Fund**

Anteilsklasse A	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr
Anteilsklasse I2	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr

**10. REALISIERTE KAPITALGEWINNE UND -VERLUSTE**

Investitionen in Wertpapiere werden auf der Grundlage des Handelsdatums verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf der Basis von Durchschnittskosten berechnet und beinhalten Transaktionskosten.

**11. ZUSÄTZLICHEN INFORMATIONEN ZUM WERTPAPIERBESTAND**

**Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund**

Da es sich bei den folgenden Wertpapieren um nicht notierte Unternehmen bzw. Wertpapiere, für die kein aktiver Markt existiert, handelt, besteht grundsätzlich die Möglichkeit, dass die Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwaltungsrat des Fonds über bewertungsrelevante Informationen mit einer zeitlichen Verzögerung Kenntnis erhält und diese erst zu diesem Zeitpunkt Berücksichtigung finden. Gleichzeitig können aufgrund der mit der Bewertung solcher Anlagen verbundenen Unsicherheit und der Abwesenheit eines liquiden Marktes die angesetzten Werte von den realisierbaren Werten nach oben oder nach unten abweichen. Die Bewertung der Wertpapiere erscheint dem Verwaltungsrat des Fonds nach Treu und Glauben als der wahrscheinlichste Veräußerungswert zum 31. Januar 2024.

| 34

Der Teilfonds ist per 31. Januar 2024 in die folgenden nicht notierten Titel investiert:

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
AU0000031270	Alita Resources Ltd	0,00%

Das Unternehmen ist nicht in der Lage, seine Finanzlage angemessen zu bewerten, da es derzeit unter Zwangsverwaltung gestellt ist. Dementsprechend wird der Handel mit den Aktien des Unternehmens gemäß Catalyst Rule 1303(3) ausgesetzt bleiben (ausgesetzt seit 8. September 2019), solange die Verwaltung andauert. Die Bewertung erfolgt zum Geschäftsjahresende zu SGD 0,00 je Aktie

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA52737K9994	LEVIATHAN GOLD/REGSH	0,00%

Im Rahmen des Umtausches der Fosterville (CA3502671009) Aktien in neue Fosterville (CA3502676057) Aktien, hat es zusätzlich Bonusgratisaktien mit 4 unterschiedlichen Sperrfristen in Leviathan Gold gegeben. Eine dieser Aktien ist zum Geschäftsjahresende noch im Bestand des Teilfonds. Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Bewertung erfolgt zum Geschäftsjahresende zum Kurs der Stammaktie. Der Titel wurde mit dem Verhältnis 1:1 mit Ex Datum 12.02.2024 wurde in die folgende gehandelte Stammaktie über eine Corporate Action umgetauscht CA52737K2056.

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA6155661060	MOONBOUND MINING LTD	1,67%

Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird entsprechend bewertet.

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA3208901064	FIRST MINING GOLD CORP	0,34%

Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird zu diesem Kurs bewertet.

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA60273M1059	MINEHUB TECHNOLOGIES INC	0,53%

312.500 Stück dieser Aktie unterliegen einer Sperrfrist und werden somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird zu diesem Kurs bewertet.

## 12. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds eine Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode verbuchten Zu- und Abgänge kostenfrei erhältlich.

## 13. WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Während des Geschäftsjahrs hat die bisherige Verwaltungsgesellschaft der SICAV, die von der Heydt Invest SA, die Geschäftsaufgabe bekanntgegeben und in der Folge ist die Structured Solutions SICAV mit ihren Fonds zur 1741 Fund Services S.A. migriert. Die Migration fand zum 16. August 2023 statt.

Die Zentralverwaltung wurde seitens der 1741 Fund Services S.A. an die 1741 Fund Management AG in Vaduz (Liechtenstein) ausgelagert und das Investment Management an die Fairway Asset Management AG in Zürich (Schweiz) übertragen, beides ebenfalls zum 16. August 2023.

| 35

## 14. EREIGNISSE NACH DEM GESCHÄFTSJAHRESENDE

Nach dem Geschäftsjahresende gab es keine wesentlichen Ereignisse, die einen Einfluss auf diesen Jahresabschluss haben könnten.

## 15. WESENTLICHE GESCHÄFTE MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN UND UNTERNEHMEN

Während des Geschäftsjahrs gab es keine Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen.

## UNGEPRÜFTE ZUSÄTZLICHE ANGABEN

### | RISIKOMANAGEMENT

#### Global Exposure

Das Global Exposure aller Teifonds wird auf der Grundlage des Value at Risk und des Commitment-Approachs in Übereinstimmung mit der in dem CSSF-Rundschreiben 11/512 und den ESMA-Leitlinien 10-788 CESR beschriebenen Methoden berechnet.

#### Weitere Informationen zum Exposure

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure (brutto)	per 31.01.2024
Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund	EUR 12.757.669
Structured Solutions SICAV - Resource Income Fund	EUR 3.238

Bis 15.08.2023 wurde der relative Value at Risk-Ansatz angewendet

Structured Solutions SICAV – Next Generations Recourses Fund	
Referenzportfolio	S&P 1200 Global Resources
Maximalgrenze Gesamtrisiko	200%

Potentielles Gesamtrisiko im Zeitraum 01.02.2023 bis 15.08.2023

Kleinstes potenzielles Risiko	15,19%
Grösstes potenzielles Risiko	20,38%
Durchschnittliches potenzielles Risiko	17,35%

Für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 15.08.2023 betrug der durchschnittliche Hebel als Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente 14,92%.

#### Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Absoluter VaR	
Maximalgrenze Gesamtrisiko	20%

Potentielles Gesamtrisiko im Zeitraum 01.02.2023 bis 16.08.2023

Kleinstes potenzielles Risiko	5,16%
Grösstes potenzielles Risiko	12,67%
Durchschnittliches potenzielles Risiko	7,23%

Für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 16.08.2023 betrug der durchschnittliche Hebel als Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente 0,39%.

Ab dem 16.08.2023 wurde der Commitment Approach angewendet.

VERGÜTUNGSGESETZ 1741 FUND SERVICES S.A.

Die nachfolgenden Aufstellungen enthalten die gesetzlich vorgesehenen Vergütungsinformationen aller Mitarbeitenden der 1741 Fund Services S.A. (die „Gesellschaft“) im Zusammenhang mit den von der Gesellschaft verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“).

Diese Vergütung wurde an Mitarbeitende der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher von der Gesellschaft verwalteten Fonds entrichtet. Nur ein Anteil davon wurde zur Entschädigung der für die Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die von der Gesellschaft verwalteten luxemburgischen OGAW und deren Volumen sind auf [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net) einsehbar. Die Vergütungsgrundsätze der 1741 Gruppe können auf der Website <https://www.1741group.lu/publikationen/> (Tab "Vergütungsgrundsätze") eingesehen werden.

Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an Identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

<b>Gesamtvergütung<sup>4</sup> der Gesellschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr (2023)</b>	<b>EUR 423.000</b>
davon feste Vergütung	EUR 391.500
davon variable Vergütung <sup>5</sup>	EUR 31.500
Gesamtanzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per (31.12.2023)	12 Mitarbeiter
Davon Führungskräfte und andere Risktaker der Gesellschaft per (31.12.2023)	7
<b>Eigenkapital der Gesellschaft per 31.12.2023</b>	<b>EUR 932.343,32</b>

| 37

Die Berechnung der Vergütungen erfolgt nach dem Bruttogesamtbetrag aller Zahlungen und Vorteile (inkl. geldwerter Sachzuwendungen, jedoch exklusive Arbeitgeberanteil), die von der Gesellschaft ausgezahlt bzw. diesen zugesprochen wurden, auch wenn die Vergütung vorerst nur rückgestellt und noch nicht ausbezahlt wurde.

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung in der Gesellschaft wird jährlich, zuletzt 2023, geprüft und das Prüfergebnis dem Verwaltungsrat zur Kenntnis gebracht. Der Bericht dient dem Verwaltungsrat auch als Basis für die Überwachung der von ihm festgelegten Grundsätze der Vergütungspolitik. Im Rahmen der genannten Überprüfungen sind keine wesentlichen Feststellungen getroffen und keine Unregelmäßigkeiten festgestellt worden.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Veränderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

4 Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeiter der VV-Gesellschaft inklusiver Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. Die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

5 Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert auszuweisen.

## | VERGÜTUNGSGESELLSCHAFT FAIRWAY ASSET MANAGEMENT AG

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende Teilfonds

- Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund
- Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

An die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für den gelisteten Fonds aufgewendet.

<b>Gesamtvergütung<sup>6</sup> der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr (2023)</b>	<b>CHF 1.562 Mio.</b>
davon feste Vergütung	CHF 1.562 Mio.
davon variable Vergütung <sup>7</sup>	CHF 0 Mio.
Gesamtanzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per (31.12.2023)	11 Mitarbeiter

## Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015: Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung

Zum Zeitpunkt des Jahresabschlusses unterliegt der Fonds den Veröffentlichungspflichten der SFTR. Während des Berichtszeitraums des Jahresabschlusses wurden jedoch keine entsprechenden Transaktionen getätigt.

| 38

## | OFFENLEGUNG VON INFORMATIONEN ZUR NACHHALTIGKEIT

Die Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (die "Verordnung") legt für die Gesellschaft harmonisierte Regeln zur Transparenz in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Prozessen und die Bereitstellung von Nachhaltigkeitsinformationen fest.

So können beispielsweise Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung ein Risiko darstellen, das als ein Ereignis oder eine Situation in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance definiert wird, das bzw. die, falls es bzw. sie eintritt, eine wesentliche tatsächliche oder potenzielle nachteilige Auswirkung auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft haben könnte.

Die wahrscheinlichen Auswirkungen solcher Risiken auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft bestehen im Wesentlichen darin, dass sich die Anlagen der Gesellschaft, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren getätigt worden wären, aufgrund eines Nachhaltigkeitsrisikos schlechter entwickeln als eine oder mehrere Anlagen, die nicht unter Berücksichtigung solcher Faktoren getätigt worden wären, oder dass die Gesellschaft unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren Anlagen tätigt, die sich besser entwickeln als vergleichbare Anlagen.

Es ist anzumerken, dass es derzeit keine festen Rahmen oder Faktoren gibt, die bei der Bewertung der Nachhaltigkeit einer Investition zu berücksichtigen sind. Der entsprechende Rechtsrahmen befindet sich auf europäischer Ebene noch in der Entwicklung. Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu einer Divergenz zwischen den Akteuren in ihren jeweiligen Ansätzen in dieser Angelegenheit führen und somit eine gewisse Subjektivität der

<sup>6</sup> Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeiter der VV-Gesellschaft inklusiver Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. Die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

<sup>7</sup> Der ausgewiesene Betrag umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von gegebenenfalls ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert anzuszuweisen.

gleichen Akteure in Bezug auf die Bereiche Umwelt, Soziales oder Governance durch die Einführung eines Beurteilungsfaktors und die verschiedenen Interpretationen in dieser Angelegenheit einführen.

Ein weiterer wichtiger Punkt, der mit den vorangegangenen zusammenhängt, ist die Tatsache, dass die von den Datenlieferanten stammenden Informationen im Umwelt-, Sozial- oder Governance-Bereich unvollständig, nicht verfügbar oder ungenau sein können.

Schließlich ist es wahrscheinlich, dass sich der Ansatz in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Fragen aufgrund zukünftiger gesetzlicher und regulatorischer Änderungen sowie der Marktpraxis weiterentwickelt. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, die Bestimmungen zu erlassen, die sie für notwendig oder wünschenswert hält, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft alle einschlägigen Anforderungen erfüllt. Insbesondere warten die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft auf die Fertigstellung der technischen Regulierungsstandards der Stufe 2. Gegebenenfalls kann dieses Dokument und/oder die Website der Verwaltungsgesellschaft aktualisiert werden, um zusätzliche Informationen aufzunehmen.

Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden derzeit von der 1741 Fund Services S.A., die als Verwaltungsgesellschaft für das Risikomanagement der Gesellschaft zuständig ist, in Übereinstimmung mit der auf der Website der 1741 Fund Services S.A. veröffentlichten Politik zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken behandelt: [www.1741group.lu](http://www.1741group.lu). Gemäß Artikel 4 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («Offenlegungsverordnung» oder «SFDR») darf die Verwaltungsgesellschaft jedoch die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie sie in der Verordnung definiert sind, nicht berücksichtigen. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft solche Auswirkungen aus den folgenden Gründen nicht:

- | 39
1. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts bedürfen die regulatorischen Anforderungen sowie die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen auf freiwilliger Basis noch einer weiteren Klärung. Dies gilt insbesondere für die von der Europäischen Kommission noch anzunehmenden technischen Regulierungsstandards, in denen der Inhalt, die Methoden und die Darstellung von Informationen über Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf negative Klimaauswirkungen und andere negative Umweltauswirkungen, Soziales und Unternehmensführung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie die Darstellung und der Inhalt von Informationen in Bezug auf die Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Anlageziele, die in vorvertraglichen Dokumenten, Jahresberichten und auf den Websites der Finanzmarktteilnehmer zu veröffentlichen sind, festgelegt werden, und
  2. in Anbetracht der Anlagepolitik der Teifonds der Gesellschaft ist zum Datum dieses Prospekts nicht sicher, dass qualitative und quantitative Daten zu Nachhaltigkeitsindikatoren, die von der Europäischen Kommission noch angenommen werden müssen, für alle betroffenen Emittenten und Finanzinstrumente öffentlich verfügbar sind.

Die Verwaltungsgesellschaft wird ihre Entscheidung neu bewerten, sobald der regulatorische Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung der negativen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vollständig bekannt ist.

Der Fonds fällt weder unter Artikel 8 noch unter Artikel 9 der SFDR. Relevante Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088, welche maßgeblich negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition haben könnten, werden in den Investitionsentscheidungsprozess nicht einbezogen und daher nicht fortlaufend bewertet. Dies ist in der Anlagestrategie des Teifonds begründet, die primär auf die Erzielung einer risikooptimierten Rendite abzielt. Die Vermögenstitelselektion für den Teifonds folgt vor allem diesen Gesichtspunkten. Mögliche Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds werden nicht erwartet, da von keinem wesentlichen negativen Einfluss der Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite ausgegangen wird bzw. die Wertentwicklung des Finanzprodukts dadurch nicht wesentlich beeinflusst wird.

## | SPEZIFISCHE INFORMATIONEN FÜR EINZELNE VERTRIEBSLÄNDER

### Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Vertrieb der Anteile des Fonds in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch („**KAGB**“) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („**BaFin**“), angezeigt.

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland gemäß den Bestimmungen des Artikels 92 der EU-Richtlinie 2019/1160:

1741 Fund Management AG  
Bangarten 10  
FL-9490 Vaduz  
Fürstentum Liechtenstein

Alle Zahlungen an Anleger (Verkaufserlöse, Ausschüttungen soweit einschlägig und alle anderen Zahlungen) können direkt durch die Zahlstelle in Luxemburg, die ING Luxemburg S.A. 52, route d’Esch, L-2956 Luxemburg, bewirkt werden.

Anträge auf Zeichnung, Rückgabe und Umtausch von Anteilen des Fonds bzw. Teifonds können bei der Register- und Transferstelle in Luxemburg, Apex Fund Services S.A. 3, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, eingereicht werden.

Die aktuelle Fassung des Verkaufsprospektes einschliesslich der Satzung des Fonds, die Basisinformationsblätter, sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Wunsch kostenfrei bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland in Papierform erhältlich. Diese Dokumente können zudem auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.1741group.lu](http://www.1741group.lu) heruntergeladen werden.

| 40

Außerdem stehen die im Zusammenhang mit dem Fonds bzw. Teifonds abgeschlossenen Verträge (Verwahrstellenvertrag sowie Register- und Transferstellenvertrag etc.) auch bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland zur kostenlosen Einsichtnahme während der normalen Geschäftszeiten zur Verfügung.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile des Fonds bzw. Teifonds, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls kostenlos bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich und auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.1741group.lu](http://www.1741group.lu) veröffentlicht.

Außerdem werden etwaige Mitteilungen an die Aktionäre entsprechend den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben im elektronischen Bundesanzeiger publiziert.

Zudem werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland durch eine entsprechende Mitteilung im elektronischen Bundesanzeiger in folgenden Fällen informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Aktien des Fonds bzw. der Teifonds;
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung;
- Änderungen des Verwaltungsreglements, sofern diese Änderungen mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, sie wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die aus dem Fondsvermögen entnommen werden können;
- Zusammenlegung des Fonds bzw. der Teifonds mit einem oder mehreren anderen Fonds bzw. Teifonds;
- Die Änderung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder die Änderung eines Master-Fonds.

## Hinweise für Anleger in Österreich

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des vorliegenden Fonds in der Republik Österreich, in dem sie den Prospekt einschliesslich Satzung mit Bezug auf den Vertrieb im Österreich präzisieren und ergänzen:

### *Kontakt- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich*

Kontakt- und Informationsstelle *gemäß EU Direktive 2019/1160 Artikel 1* in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, [foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at).

Aktien können über die Kontaktstelle erworben und zurückgegeben werden. Das Prospekt, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die wesentlichen Anlegerinformationen (PRIIP KID) sowie die Jahres – und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden ([foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)).

### *Veröffentlichungen*

Die Aktieninhaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der EU Direktive 2019/1160, Artikel 92 bei der Kontakt- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien  
[foreignfunds0540@erstebank.at](mailto:foreignfunds0540@erstebank.at)

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Website des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts der Satzung sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstige Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.