

# Halbjahresbericht (ungeprüft)

## Guliver Demografie Wachstum

---

30. September 2024

R.C.S. Luxembourg K1786

Ein Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation</b> .....	<b>3</b>
<b>Auf einen Blick</b> .....	<b>4</b>
<b>Guliver Demografie Wachstum</b> .....	<b>5</b>
Vermögensrechnung per 30.09.2024 .....	5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024 .....	6
3-Jahres-Vergleich .....	7
Veränderung des Nettovermögens .....	8
Anteile im Umlauf .....	9
Vermögensinventar per 30.09.2024 .....	10
Derivative Finanzinstrumente .....	12
<b>Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht</b> .....	<b>13</b>
<b>Ergänzende Angaben</b> .....	<b>18</b>

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

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln  
www.monega.de

### Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Bernhard Fünfer  
Christian Finke

### Teilweise handelnd durch

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
60, Route de Luxembourg  
L-5408 Bous

### Niederlassungsleiterin

Bärbel Schneider

### Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

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

### Verwahr- und Hauptzahlstelle

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

### Anlageberater

Guliver Anlageberatung GmbH  
Kirchblick 9  
DE-14129 Berlin

### Abschlussprüfer des Fonds

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

### Informationsstelle Deutschland

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2024 EUR 29,3 Millionen

### Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2024

Guliver Demografie Wachstum (A) EUR 154,74  
Guliver Demografie Wachstum (B) EUR 106,32

### Rendite<sup>1</sup>

Guliver Demografie Wachstum (A) seit 31.03.2024 5,52 %  
Guliver Demografie Wachstum (B) 5,55 %

### Auflage

Guliver Demografie Wachstum (A) per 01.10.2004  
Guliver Demografie Wachstum (B) 01.10.2004

### Erfolgsverwendung

Guliver Demografie Wachstum (A) Ausschüttend  
Guliver Demografie Wachstum (B) Ausschüttend

### Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)

Guliver Demografie Wachstum (A) 5,00 %  
Guliver Demografie Wachstum (B) 0,00 %

### Fondsdomizil

Guliver Demografie Wachstum (A) Luxemburg A0B6KH/LU0195300784  
Guliver Demografie Wachstum (B) Luxemburg A2AGE5/LU1381801312

### WKN/ISIN

---

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

# Guliver Demografie Wachstum

## Vermögensrechnung per 30.09.2024

Guliver Demografie Wachstum	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	45.069,27
Wertpapiere	
Aktien	2.270.653,78
Obligationen	11.452.846,66
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	13.195.795,00
Zertifikate	2.277.900,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	134.209,76
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>29.376.474,47</b>
Verbindlichkeiten	-48.710,74
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-4.190,38
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-52.901,12</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>29.323.573,35</b>
- davon Anteilklasse A	24.084.305,71
- davon Anteilklasse B	5.239.267,64
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	155.646,893
Anteilklasse B	49.277,000
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 154,74
Anteilklasse B	EUR 106,32

## Erfolgsrechnung vom 01.04.2024 bis 30.09.2024

Guliver Demografie Wachstum	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	975,55
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	129.026,48
Aktien	30.863,65
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	11.249,81
Bestandsprovisionen	8.654,32
Sonstige Erträge	5.216,75
<b>Total Erträge</b>	<b>185.986,56</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	216,06
Verwaltungsvergütung	16.033,64
Anlageberatervergütung	174.965,06
Zentralverwaltungsvergütung	7.114,73
Verwahrstellenvergütung	9.250,00
Register- und Transferstellenvergütung	3.038,25
Vertriebsstellenvergütung	30,23
Risiko Managementvergütung	2.338,49
Taxe d'abonnement	7.130,67
Prüfungskosten	13.267,16
Sonstige Aufwendungen	32.239,54
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>265.623,83</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-79.637,27</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne</b>	<b>174.340,87</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>94.703,60</b>
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.457.358,11
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>1.552.061,71</b>

## 3-Jahres-Vergleich

Guliver Demografie Wachstum

(in EUR)

### Nettovermögen

31.03.2023	25.868.881,91
- Anteilklasse A	21.079.545,18
- Anteilklasse B	4.789.336,73
31.03.2024	28.822.401,01
- Anteilklasse A	23.340.490,34
- Anteilklasse B	5.481.910,67
30.09.2024	29.323.573,35
- Anteilklasse A	24.084.305,71
- Anteilklasse B	5.239.267,64

### Anteile im Umlauf

31.03.2023	
- Anteilklasse A	161.870,905
- Anteilklasse B	51.249,000
31.03.2024	
- Anteilklasse A	156.822,681
- Anteilklasse B	52.477,000
30.09.2024	
- Anteilklasse A	155.646,893
- Anteilklasse B	49.277,000

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2023	
- Anteilklasse A	130,22
- Anteilklasse B	93,45
31.03.2024	
- Anteilklasse A	148,83
- Anteilklasse B	104,46
30.09.2024	
- Anteilklasse A	154,74
- Anteilklasse B	106,32

## Veränderung des Nettovermögens

Guliver Demografie Wachstum	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	28.822.401,01
Ausschüttungen	-536.318,49
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	632.219,93
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-1.146.790,81
Gesamterfolg	1.552.061,71
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	29.323.573,35

## Anteile im Umlauf

Guliver Demografie Wachstum

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	156.822,681
- Anteilklasse B	52.477,000

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	3.214,114
- Anteilklasse B	1.564,000

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-4.389,902
- Anteilklasse B	-4.764,000

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	155.646,893
- Anteilklasse B	49.277,000

# Vermögensinventar per 30.09.2024

## Guliver Demografie Wachstum

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in EUR</b>							
TAG Immobil	DE0008303504	EUR	52.700	16,61	787.562	875.347	2,99
LEG Immobilien	DE000LEG1110	EUR	7.527	93,78	524.557	705.882	2,41
Vonovia	DE000A1ML7J1	EUR	21.064	32,73	804.616	689.425	2,35
<b>Total Aktien in EUR</b>						<b>2.270.654</b>	<b>7,74</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>2.270.654</b>	<b>7,74</b>
<b>Obligationen</b>							
<b>Obligationen in BRL</b>							
Brazil 28 10.25%	US105756BN96	BRL	1.300.000	102,39	407.470	219.021	0,75
<b>Total Obligationen in BRL</b>						<b>219.021</b>	<b>0,75</b>
<b>Obligationen in EUR</b>							
Kred Wiederaufbau 32 1.375%	XS2475954900	EUR	3.500.000	92,68	3.308.500	3.243.800	11,06
Kred Wiederaufbau 33 2.75%	XS2586942448	EUR	2.000.000	102,07	1.991.708	2.041.300	6,96
Kred Wiederaufbau 39 0.875%	DE000A2TSTR0	EUR	1.700.000	77,08	1.225.108	1.310.275	4,47
Romania 35 3.875%	XS1313004928	EUR	1.200.000	86,48	1.177.443	1.037.760	3,54
Vonovia 34 1.125%	DE000A2R7JE1	EUR	1.300.000	77,88	1.049.993	1.012.375	3,45
DeutschBahnFin 43 4%	XS2722190795	EUR	860.000	107,43	906.779	923.898	3,15
TAG Immobil 26 0.625% CV	DE000A3E46Y9	EUR	700.000	93,96	722.597	657.748	2,24
VW Syst Finance 29 1.5%	XS2449928543	EUR	500.000	93,11	451.271	465.525	1,59
Argentina 30 0.125%	XS2177363665	EUR	485.000	57,45	465.677	267.486	0,91
<b>Total Obligationen in EUR</b>						<b>10.960.167</b>	<b>37,38</b>
<b>Obligationen in USD</b>							
Colombia 37 7.375%	US195325BK01	USD	300.000	101,80	326.663	273.659	0,93
<b>Total Obligationen in USD</b>						<b>273.659</b>	<b>0,93</b>
<b>Total Obligationen</b>						<b>11.452.847</b>	<b>39,06</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>13.723.500</b>	<b>46,80</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>13.723.500</b>	<b>46,80</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Fonds in EUR</b>							
Gulvr Dem Inv -I-	DE000A2JN5K5	EUR	32.500	177,97	3.587.339	5.784.025	19,72
iShs USA SRI USD	IE00BYVJRR92	EUR	390.000	14,29	2.451.255	5.573.100	19,01
iShs MSCI World SRI ETF USD	IE00BDZZTM54	EUR	150.000	8,47	1.102.277	1.270.800	4,33
ChinHealCaFund	DE000A2P37G3	EUR	11.500	49,38	855.427	567.870	1,94
<b>Total Fonds in EUR</b>						<b>13.195.795</b>	<b>45,00</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>13.195.795</b>	<b>45,00</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Seite 10 | Halbjahresbericht Guliver Demografie Wachstum

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Zertifikate</b>							
<b>Zertifikate in EUR</b>							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	30.000	75,93	1.211.451	2.277.900	7,77
<b>Total Zertifikate in EUR</b>						<b>2.277.900</b>	<b>7,77</b>
<b>Total Zertifikate</b>						<b>2.277.900</b>	<b>7,77</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>						<b>15.473.695</b>	<b>52,77</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>45.069</b>	<b>0,15</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>134.210</b>	<b>0,46</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>29.376.474</b>	<b>100,18</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-4.190</b>	<b>-0,01</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-48.711</b>	<b>-0,17</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>29.323.573</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

## Derivative Finanzinstrumente

Zum 30.09.2024 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

# Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

## 1. Allgemeine Angaben

Der Investmentfonds Guliver Demografie Wachstum („Fonds“) ist ein nach luxemburgischem Recht in der Form eines *fonds commun de placement* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 20. Dezember 2002“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der EG- Richtlinie 85/611 EWG vom 20. Dezember 1985 in ihrer abgeänderten Fassung. Mit Wirkung zum 1. Juli 2011 unterliegt der Fonds von Rechts wegen Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009. Der Fonds unterliegt darüber hinaus den Regelungen der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates.

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

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

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

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

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

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

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

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.

d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) dieses Artikels den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

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

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

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

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Fonds für angebracht hält.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Fonds nicht anders geregelt, können Anträge

auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses luxemburgischen Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

2.3. Sofern für einen Fonds unterschiedliche Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.

2.4. Für einen Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden. Sofern für einen Fonds unterschiedliche Anteilklassen bestehen und ein Ertragsausgleich durchgeführt wird, ist der Ertragsausgleich für jede Anteilklasse separat durchzuführen.

2.5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

### 3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Fondsvermögens

#### 3.1 Wertpapierbestand zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 30. September 2024 bewertet.

#### 3.2 Bankguthaben

Die Bankguthaben bei der Verwahrstelle setzen sich zum Berichtsstichtag aus den folgenden Beständen zusammen:

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
-4.190,38	EUR	-4.190,38
50.294,24	USD	45.069,27
		<b>40.878,89</b>

#### 3.3 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich um die Anlageberatervergütung, die Prüfungskosten, die Risikomanagementgebühr, die Register- und Transferstellenvergütung, die Taxe d'Abonnement, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung und die Zentralverwaltungsvergütung.

#### 4. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben insbesondere zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

#### 5. Besteuerung des Fonds

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer "taxe d'abonnement" von derzeit jährlich 0,05%, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in einen anderen luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist, der seinerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegt, entfällt diese Steuer. Sofern einzelne Anteilklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind, unterliegt die entsprechende Anteilklasse einer „taxe d'abonnement“ von derzeit 0,01% pro Jahr auf das Nettovermögen der entsprechenden Anteilklasse.

Anteilinhaber, die nicht in Luxemburg ansässig sind, beziehungsweise dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen grundsätzlich auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen in Luxemburg weder Einkommen-, Erbschaft- noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

#### 6. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für den Fonds die nachfolgenden Schlusskurse zum 30. September 2024 angewandt:

EUR 1	entspricht BRL	6,077469
EUR 1	entspricht USD	1,115932

#### 7. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den Fonds folgende Dividenden pro Anteil im Berichtszeitraum ausgeschüttet:

Anteilklasse	Ex-Tag	EUR pro Anteil
A	25.06.2024	2,30
B	25.06.2024	3,75

## 8. Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. April 2024 wechselte die Funktion der Verwaltungsgesellschaft des Fonds von der LRI Invest S.A. mit Sitz in 9A, rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach im Großherzogtum Luxemburg zur „Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH“ (neue Verwaltungsgesellschaft) mit Sitz in der Stolkgasse 25-45, 50667 Köln in der Bundesrepublik Deutschland.

Mit Wirkung zum 1. April 2024 ersetzte die neue Verwaltungsgesellschaft die Augur Capital AG mit Sitz in Westendstraße 16-22, D-60325 Frankfurt am Main in ihrer Funktion als Kontakt- und Informationsstelle für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland.

Mit Wirkung zum 1. April 2024 wechselte die Funktion der Verwahrstelle und Zahlstelle in Luxemburg von der European Depositary Bank S.A. zur VP Bank (Luxembourg) SA mit Sitz in 2, rue Edward Steichen, 2540 Luxembourg im Großherzogtum Luxemburg.

Mit Wirkung zum 1. April 2024 wechselte die Funktion der Zentralverwaltungsstelle von der Apex Fund Services S.A. zur VP Fund Solutions (Luxembourg) SA mit Sitz in 2, rue Edward Steichen, 2540 Luxembourg im Großherzogtum Luxemburg.

## Ergänzende Angaben

### Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.