



# BLACK FERRYMAN

Halbjahresbericht per 30.06.2023 (ungeprüft)

---

R.C.S. Luxembourg K250

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

## Inhaltsverzeichnis

Organisation .....	3
Auf einen Blick .....	4
<b>BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND</b> .....	<b>5</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2023 .....	5
Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023 .....	6
3-Jahres-Vergleich .....	7
Veränderung des Nettovermögens.....	8
Anteile im Umlauf .....	9
Vermögensinventar per 30.06.2023 .....	10
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2023 .....	12
<b>Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht</b> .....	<b>13</b>
<b>Ergänzende Angaben</b> .....	<b>17</b>

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle

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

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)  
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)  
Seit dem 23. Januar 2023:  
Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)

### Geschäftsleitung des Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO)  
Alexander Ziehl  
Dr. Uwe Stein

### Portfoliomanager

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

### Anlageberater

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

### Verwahr- und Hauptzahlstelle

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

### Zahlstelle Deutschland

HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH  
Königsallee 21/23  
DE-40212 Düsseldorf

### Abschlussprüfer

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

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2023

EUR 3,6 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2023

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	EUR 78,49
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	EUR 120,71
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	EUR 79,31

Rendite<sup>1</sup>

seit 31.12.2022

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (A)	19,59 %
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (AR)	19,75 %
BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (T)	19,60 %

Auflegung

per

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

Erfolgsverwendung

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

Ausgabekommission  
(max.)

Ausgabekommission  
zugunsten Fonds (max.)

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

Fondsdomizil

ISIN

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

<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.

# BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

## Vermögensrechnung per 30.06.2023

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	48.480,85
Wertpapiere	
Aktien	3.417.926,23
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	140.118,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	1.046,73
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3.607.571,81</b>
Verbindlichkeiten	-15.637,17
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-4.673,18
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-20.310,35</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>3.587.261,46</b>
- davon Anteilklasse A	969.640,63
- davon Anteilklasse AR	337.627,32
- davon Anteilklasse T	2.279.993,51
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	12.353,6275
Anteilklasse AR	2.797,0000
Anteilklasse T	28.749,4345
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 78,49
Anteilklasse AR	EUR 120,71
Anteilklasse T	EUR 79,31

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1.656,22
Erträge der Wertpapiere Aktien	12.496,32
<b>Total Erträge</b>	<b>14.142,54</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	76,50
Verwaltungsvergütung	4.958,92
Anlageberatervergütung	19.716,63
Zentralverwaltungsvergütung	10.909,58
Portfolio Management Gebühr	1.680,36
Verwahrstellenvergütung	7.494,29
Register- und Transferstellenvergütung	4.463,01
Vertriebsstellenvergütung	480,16
Risikomanagementvergütung	2.479,46
Taxe d'abonnement	863,80
Prüfungskosten	15.518,28
Sonstige Aufwendungen	26.523,47
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>95.164,46</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-81.011,92</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>43.377,55</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-37.634,37</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>635.980,22</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>598.345,85</b>

## 3-Jahres-Vergleich

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

(in EUR)

### Nettovermögen

31.12.2021	4.539.833,77
- Anteilklasse A	1.320.461,11
- Anteilklasse AR	291.086,69
- Anteilklasse T	2.928.285,97
31.12.2022	3.083.584,04
- Anteilklasse A	875.899,88
- Anteilklasse AR	244.748,11
- Anteilklasse T	1.962.936,05
30.06.2023	3.587.261,46
- Anteilklasse A	969.640,63
- Anteilklasse AR	337.627,32
- Anteilklasse T	2.279.993,51

### Anteile im Umlauf

31.12.2021	
- Anteilklasse A	14.088,5337
- Anteilklasse AR	2.026,0000
- Anteilklasse T	30.910,3279
31.12.2022	
- Anteilklasse A	13.346,5649
- Anteilklasse AR	2.428,0000
- Anteilklasse T	29.601,9866
30.06.2023	
- Anteilklasse A	12.353,6275
- Anteilklasse AR	2.797,0000
- Anteilklasse T	28.749,4345

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2021	
- Anteilklasse A	93,73
- Anteilklasse AR	143,68
- Anteilklasse T	94,73
31.12.2022	
- Anteilklasse A	65,63
- Anteilklasse AR	100,80
- Anteilklasse T	66,31
30.06.2023	
- Anteilklasse A	78,49
- Anteilklasse AR	120,71
- Anteilklasse T	79,31

## Veränderung des Nettovermögens

BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

(in EUR)

---

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3.083.584,04
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteaussgaben	90.901,95
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-185.570,38
Gesamtergebnis	598.345,85
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	3.587.261,46

## Anteile im Umlauf

### BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

---

#### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	13.346,5649
- Anteilklasse AR	2.428,0000
- Anteilklasse T	29.601,9866

#### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	284,6631
- Anteilklasse AR	369,0000
- Anteilklasse T	411,7421

#### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-1.277,6005
- Anteilklasse AR	0,0000
- Anteilklasse T	-1.264,2942

#### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	12.353,6275
- Anteilklasse AR	2.797,0000
- Anteilklasse T	28.749,4345

## Vermögensinventar per 30.06.2023

### BLACK FERRYMAN - WORLD BASIC FUND

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 Kanada</b>							
Canadian Pacific	CA13646K1084	CAD	715	107,00	50.718	52.992	1,48
<b>Total Aktien in Kanada</b>						<b>52.992</b>	<b>1,48</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
Lindt & Spruengli	CH0010570759	CHF	1 111.000,00		115.690	113.718	3,17
Nestle	CH0038863350	CHF	610	107,60	46.446	67.243	1,87
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>180.961</b>	<b>5,04</b>
<b>Aktien in Dänemark</b>							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	730	1.099,40	110.093	107.781	3,00
<b>Total Aktien in Dänemark</b>						<b>107.781</b>	<b>3,00</b>
<b>Aktien in Deutschland</b>							
Muenchener Rueckv	DE0008430026	EUR	210	343,60	68.990	72.156	2,01
<b>Total Aktien in Deutschland</b>							<b>2,01</b>
<b>Aktien in Frankreich</b>							
Hermesntl	FR0000052292	EUR	55	1.990,00	104.778	109.450	3,05
L'Oreal	FR0000120321	EUR	175	427,10	72.057	74.743	2,08
LVMH	FR0000121014	EUR	60	863,00	53.663	51.780	1,44
<b>Total Aktien in Frankreich</b>						<b>235.973</b>	<b>6,57</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	164	663,00	26.946	108.732	3,03
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>108.732</b>	<b>3,03</b>
<b>Aktien in Grossbritannien</b>							
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	750	59,12	54.070	51.667	1,44
<b>Total Aktien in Grossbritannien</b>						<b>51.667</b>	<b>1,44</b>
<b>Aktien in Japan</b>							
SONY GROUP	JP3435000009	JPY	700	12.965,00	64.559	57.553	1,60
<b>Total Aktien in Japan</b>						<b>57.553</b>	<b>1,60</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Oracle	US68389X1054	USD	1.200	119,09	50.177	130.990	3,65
Apple	US0378331005	USD	700	193,97	26.092	124.456	3,47
Adobe Systems	US00724F1012	USD	270	488,99	113.314	121.017	3,37
Broadcom	US11135F1012	USD	150	867,43	37.795	119.264	3,32
NVIDIA	US67066G1040	USD	300	423,02	13.853	116.323	3,24
Ultra Beauty	US90384S3031	USD	260	470,60	69.434	112.151	3,13
Alphabet-A	US02079K3059	USD	980	119,70	46.413	107.524	3,00
Cadence Design	US1273871087	USD	500	234,52	29.707	107.481	3,00
McDonald's	US5801351017	USD	350	298,41	57.758	95.734	2,67
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	300	341,00	89.484	93.769	2,61
Microsoft	US5949181045	USD	300	340,54	50.443	93.642	2,61
Netflix	US64110L1061	USD	230	440,49	83.742	92.864	2,59

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
Taiwan Semi Sp ADR	US8740391003	USD	1.000	100,92	97.227	92.504	2,58
Facebook-A	US30303M1027	USD	350	286,98	52.288	92.067	2,57
Booking Holding	US09857L1089	USD	32	2.700,33	55.318	79.205	2,21
Procter&Gamble	US7427181091	USD	550	151,74	73.703	76.497	2,13
Electronic Arts	US2855121099	USD	630	129,70	62.686	74.897	2,09
Deere & Co	US2441991054	USD	200	405,19	73.804	74.280	2,07
Visa-A	US92826C8394	USD	340	237,48	70.881	74.010	2,06
Nike	US6541061031	USD	725	110,37	72.180	73.345	2,04
Pepsico	US7134481081	USD	430	185,22	72.437	73.003	2,04
The Trade Desk Rg-A	US88339J1051	USD	1.000	77,22	23.896	70.780	1,97
Lululemon Athl	US5500211090	USD	200	378,50	33.231	69.387	1,93
Starbucks	US8552441094	USD	750	99,06	34.739	68.099	1,90
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	1.220	60,22	52.988	67.342	1,88
Lam Research Cor	US5128071082	USD	110	642,86	49.760	64.818	1,81
Amazon.Com	US0231351067	USD	480	130,36	31.671	57.355	1,60
Take-Two Interac	US8740541094	USD	400	147,16	39.767	53.955	1,50
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>2.476.759</b>	<b>69,05</b>
<b>Aktien in Irland</b>							
Linde	IE00059YS762	USD	210	381,08	72.264	73.353	2,04
<b>Total Aktien in Irland</b>							<b>2,04</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>3.417.926</b>	<b>95,28</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>3.417.926</b>	<b>95,28</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>3.417.926</b>	<b>95,28</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Fond*</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	1.100	127,38	198.195	140.118	3,91
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>140.118</b>	<b>3,91</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>140.118</b>	<b>3,91</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>140.118</b>	<b>3,91</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>						<b>140.118</b>	<b>3,91</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>48.481</b>	<b>1,35</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>1.047</b>	<b>0,03</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>3.607.572</b>	<b>100,57</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-15.637</b>	<b>-0,43</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-4.673</b>	<b>-0,13</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>3.587.261</b>	<b>100,00</b>

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

Seite 11 | BLACK FERRYMAN

## Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2023

Zum 30.06.2023 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

## 1. Allgemeines

Der Investmentfonds „BLACK FERRYMAN“ ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines *fonds commun de placement à compartiments multiples* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

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

Da sich die Geschäftstätigkeit des Investmentfonds zum 30. Juni 2023 nur auf den Teilfonds BLACK FERRYMAN – WORLD BASIC FUND bezog, ergeben die Vermögensaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Zahlen des Investmentfonds.

## 2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

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

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

Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

- e. Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.
- f. Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Teilfondswährung umgerechnet.

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

### **3. Kosten**

#### **Verwaltungsvergütung**

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

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

#### **Portfoliomanagementgebühr**

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

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

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

#### **Performance Fee**

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

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

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

Im Geschäftshalbjahr ist keine Performance Fee angefallen.

### **Verwahrstellengebühr**

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

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

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

### **Transaktionsgebühr zu Gunsten der Verwahrstelle**

Es werden bankübliche Gebühren abgerechnet.

Die Vergütung versteht sich ggf. zzgl. Mehrwertsteuer.

### **Zentralverwaltungsvergütung**

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

Die Vergütung versteht sich ggf. zzgl. Mehrwertsteuer.

### **Register- und Transferstellenvergütung**

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

Die Vergütung versteht sich ggf. zzgl. Mehrwertsteuer.

### **Risikomanagementvergütung**

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

## 4. Steuern

### Besteuerung des Fonds

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

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

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

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

## 5. Verbindlichkeiten

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

## 6. Sonstige Aufwendungen

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

## 7. Umrechnungskurse

### Verwendete Devisenkurse per 30.06.2023:

EUR 1 — entspricht CAD 1,443721

EUR 1 — entspricht CHF 0,976100

EUR 1 — entspricht DKK 7,446200

EUR 1 — entspricht GBP 0,858185

EUR 1 — entspricht JPY 157,689822

EUR 1 — entspricht NOK 11,688980

EUR 1 — entspricht USD 1,090980

## 8. Ereignisse während des Berichtszeitraumes

### Ukraine Krieg

Die VP Bank Gruppe setzt die internationalen Sanktionen gruppenweit gemäß den internationalen und standortspezifischen Vorgaben konsequent um. In der VP Bank Gruppe wurde umgehend eine Task Force eingerichtet, die täglich die Entwicklungen verfolgt und entsprechende Maßnahmen gruppenweit und standortübergreifend koordiniert. Die Portfolios sowie Investoren in den Fonds werden täglich anhand des angepassten Kontrollrahmens überprüft.

## Ergänzende Angaben

### 1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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