

# Halbjahresbericht

zum 30. April 2024

## Vates

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
R.C.S. B167548



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Zentralverwaltungsstelle



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Vates - Parade	6

# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

### Vates

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

### Christoph Endter

Independent Director

### Benjamin Bente

Independent Director

### Christoph Kraiker

Vorstand  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

## Zentralverwaltungsstelle

### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

### Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### Kontaktstelle Deutschland:

##### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

#### Vertriebsstelle Deutschland:

##### FOCAM AG

Untermainkai 26, D-60329 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

#### Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

##### Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Fondsmanager

### Baader Bank AG

Weihenstephaner Straße 4, D-85716 Unterschleißheim

## Gebundener Vermittler

### Vates Invest GmbH

Bürgermeister-Mahr-Straße 18, D-63179 Obertshausen

## Abschlussprüfer

### KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Vates mit seinem Teilfonds Vates - Parade.

Vates (die "Gesellschaft" oder der "Fonds") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds. Die Gesellschaft wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Aktionäre der SICAV im Internet unter [www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. November 2023 bis zum 30. April 2024.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Vates - Parade A / LU1098509851 (vom 1. November 2023 bis 30. April 2024)	10,34 %
Vates - Parade I / LU1623840821 (vom 1. November 2023 bis 30. April 2024)	10,54 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

zum 30. April 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. 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 oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) 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) 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 ermittelt.
- e) 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 für die Gesellschaft aufgestellten Richtlinien 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 vom Fonds 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 von der Gesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Gesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Referenzwährung der entsprechenden Aktienklasse ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Wenn der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der jeweiligen Aktien nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der Verwaltungsrat beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme auf der Grundlage des aktualisierten Nettoinventarwertes durchgeführt.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

# Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

## Vates - Parade

Da die Gesellschaft Vates zum 30.04.2024 aus nur einem Teilfonds, dem Vates - Parade, besteht, ist die Vermögensaufstellung des Vates - Parade gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung der Gesellschaft Vates.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>112.948.429,90</b>	<b>86,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bermuda</b>										
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01		BMG0450A1053	Stück	37.685,00	49.541,00	-11.856,00	USD	91,25	3.209.891,02	2,45
<b>Kanada</b>										
Canadian National Railway Co. Registered Shares		CA1363751027	Stück	8.871,00	0,00	0,00	USD	124,05	1.027.207,64	0,79
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares		CA13646K1084	Stück	15.725,00	0,00	0,00	USD	80,85	1.186.750,91	0,91
Constellation Software Inc. Registered Shares		CA21037X1006	Stück	692,00	0,00	0,00	CAD	3.612,12	1.709.411,55	1,31
Franco-Nevada Corp. Registered Shares		CA3518581051	Stück	13.433,00	0,00	0,00	USD	123,37	1.546.932,89	1,18
Waste Connections Inc. Registered Shares		CA94106B1013	Stück	10.136,00	0,00	-5.801,00	USD	164,65	1.557.819,85	1,19
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares		CA9628791027	Stück	20.184,00	20.184,00	0,00	USD	53,56	1.009.105,80	0,77
<b>USA</b>										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	30.794,00	0,00	-8.663,00	USD	166,15	4.775.901,33	3,65
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	23.850,00	0,00	-5.645,00	USD	180,96	4.028.653,04	3,08
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01		US03027X1000	Stück	7.616,00	7.616,00	0,00	USD	174,99	1.244.024,87	0,95
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001		US03769M1062	Stück	8.100,00	8.100,00	0,00	USD	110,91	838.580,23	0,64
Apple Inc. Registered Shares		US0378331005	Stück	37.000,00	5.789,00	0,00	USD	173,50	5.992.252,40	4,58
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		US0404131064	Stück	6.467,00	0,00	0,00	USD	263,67	1.591.667,96	1,22
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01		US0533321024	Stück	565,00	565,00	0,00	USD	2.998,78	1.581.546,44	1,21
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01		US0605051046	Stück	40.188,00	40.188,00	0,00	USD	37,55	1.408.624,47	1,08
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		US8085131055	Stück	27.712,00	0,00	0,00	USD	74,56	1.928.691,05	1,47
Constellation Energy Corp. Registered Shares		US21037T1097	Stück	11.614,00	0,00	-16.325,00	USD	188,61	2.044.727,47	1,56
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01		US22822V1017	Stück	7.894,00	7.894,00	0,00	USD	95,32	702.376,63	0,54
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01		US2358511028	Stück	6.677,00	0,00	-3.116,00	USD	246,82	1.538.333,93	1,18
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		US0367521038	Stück	5.251,00	5.251,00	0,00	USD	533,98	2.617.314,46	2,00
Eli Lilly and Company Registered Shares		US5324571083	Stück	2.166,00	6.374,00	-4.208,00	USD	737,20	1.490.502,38	1,14
Exxon Mobil Corp. Registered Shares		US30231G1022	Stück	13.201,00	13.201,00	0,00	USD	119,64	1.474.253,37	1,13
GE Aerospace Registered Shares DL -,06		US3696043013	Stück	16.381,00	21.221,00	-4.840,00	USD	164,49	2.515.178,47	1,92
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01		US40412C1018	Stück	5.361,00	0,00	-2.864,00	USD	311,42	1.558.408,12	1,19
Humana Inc. Registered Shares DL -,166		US4448591028	Stück	4.379,00	0,00	0,00	USD	303,15	1.239.142,96	0,95
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		US46625H1005	Stück	16.211,00	0,00	0,00	USD	193,28	2.924.728,91	2,24
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1		US5132721045	Stück	25.217,00	25.217,00	0,00	USD	84,67	1.993.020,99	1,52
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	3.181,00	0,00	0,00	USD	457,10	1.357.262,30	1,04
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	6.090,00	0,00	-1.018,00	USD	432,62	2.459.307,20	1,88
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	19.782,00	0,00	0,00	USD	402,25	7.427.713,53	5,68
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	6.488,00	591,00	0,00	USD	877,57	5.314.733,65	4,06
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20		US6745991058	Stück	23.531,00	9.897,00	0,00	USD	68,23	1.498.665,29	1,15
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01		US67103H1077	Stück	2.030,00	0,00	-727,00	USD	1.037,04	1.965.080,93	1,50
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		US6974351057	Stück	5.216,00	0,00	0,00	USD	293,41	1.428.569,55	1,09
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01		US7237871071	Stück	5.875,00	2.641,00	0,00	USD	273,60	1.500.420,05	1,15
Progressive Corp. Registered Shares DL 1		US7433151039	Stück	9.248,00	0,00	0,00	USD	206,67	1.784.079,31	1,36
Royal Gold Inc. Registered Shares DL -,01		US7802871084	Stück	7.906,00	7.906,00	0,00	USD	124,26	917.016,30	0,70
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	8.180,00	0,00	0,00	USD	275,74	2.105.435,64	1,61
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		US78410G1040	Stück	3.985,00	3.985,00	0,00	USD	201,89	750.986,33	0,57
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		US78409V1044	Stück	5.810,00	0,00	0,00	USD	415,31	2.252.357,98	1,72
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		US8716071076	Stück	2.905,00	2.905,00	0,00	USD	544,76	1.477.203,21	1,13
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		US88160R1014	Stück	7.150,00	0,00	0,00	USD	194,05	1.295.115,75	0,99
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	2.814,00	2.814,00	0,00	USD	576,89	1.515.325,74	1,16
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		US8725901040	Stück	16.679,00	16.679,00	0,00	USD	164,25	2.557.197,56	1,95
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	10.739,00	0,00	0,00	USD	271,84	2.724.997,44	2,08
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)		DE0001102358	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,92	1.398.908,00	1,07
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)		DE0001102366	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,26	1.389.647,00	1,06
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		DE0001102382	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,28	1.361.857,00	1,04
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		DE0001102374	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,75	1.368.451,00	1,05



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		DE0001141802	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,36	1.377.061,00	1,05
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)		DE0001141810	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,92	1.356.894,00	1,04
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)		DE0001141828	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	95,74	1.340.332,00	1,02
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)		DE0001030716	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	95,78	1.340.885,00	1,02
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		DE0001104891	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,82	1.383.480,00	1,06
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		DE0001104883	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,59	1.394.260,00	1,07
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		DE0001104909	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,17	1.388.422,00	1,06
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		DE000BU22007	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,23	1.389.269,00	1,06
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		DE000BU22015	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,46	1.392.447,00	1,06
<b>Investmentanteile*</b>									<b>2.119.152,00</b>	<b>1,62</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Liechtenstein</b>										
VAO-Vates Aktien Offensiv Inh.-Ant. I EUR Dis		LI1206088406	Anteile	14.700,00	3.700,00	0,00	EUR	144,16	2.119.152,00	1,62
<b>Derivate</b>									<b>-838.524,12</b>	<b>-0,64</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>										
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40		OTC		692,00			CAD		0,05	0,00
<b>Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2024		XCME		-223,00			USD		1.046.205,54	0,80
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Verkauf USD 18.500.000,00 / Kauf EUR 17.112.984,81		OTC							-101.305,34	-0,08
Verkauf USD 26.500.000,00 / Kauf EUR 24.110.635,97		OTC							-613.124,29	-0,47
Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 24.521.379,01		OTC							-565.978,42	-0,43
Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 24.554.383,41		OTC							-604.321,66	-0,46
<b>Bankguthaben</b>									<b>17.670.210,42</b>	<b>13,51</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				12.665.585,13			EUR		12.665.585,13	9,68
Cash Collateral				1.990.000,00			EUR		1.990.000,00	1,52
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				159.828,68			CAD		109.303,25	0,08
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.112.471,50			USD		2.905.322,04	2,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>178.313,34</b>	<b>0,14</b>
Dividendenansprüche				15.085,57			EUR		15.085,57	0,01
Sonstige Forderungen				9.577,43			EUR		9.577,43	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				49.905,42			EUR		49.905,42	0,04
Zinsansprüche aus Wertpapieren				103.744,92			EUR		103.744,92	0,08
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>132.077.581,54</b>	<b>100,95</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-1.240.818,83</b>	<b>-0,95</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-118.636,63			EUR		-118.636,63	-0,09
Future Variation Margin				-1.046.205,54			EUR		-1.046.205,54	-0,80
Prüfungskosten				-8.891,94			EUR		-8.891,94	-0,01
Risikomanagementvergütung				-600,00			EUR		-600,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-292,52			EUR		-292,52	-0,00
Taxe d'abonnement				-5.451,76			EUR		-5.451,76	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-340,00			EUR		-340,00	-0,00
Vergütung Verwaltungsrat				-935,99			EUR		-935,99	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-30.725,89			EUR		-30.725,89	-0,02
Verwahrstellenvergütung				-9.756,68			EUR		-9.756,68	-0,01
Verwaltungsvergütung				-18.981,88			EUR		-18.981,88	-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-1.240.818,83</b>	<b>-0,95</b>
<b>Fondsvermögen**</b>									<b>130.836.762,71</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert A</b>							EUR		<b>14,94</b>	
<b>Aktienwert I</b>							EUR		<b>132,22</b>	
<b>Umlaufende Aktien A</b>							STK		<b>4.530.863,549</b>	
<b>Umlaufende Aktien I</b>							STK		<b>477.702,713</b>	

\*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.04.2024
Kanadische Dollar	CAD	1,4623	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange

### Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter

## Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	92.184.112,91	70,46
Finanzterminkontrakte	53.569.541,68	40,94





Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Vates - Parade

	Aktienklasse A in EUR	Aktienklasse I in EUR
<b>zum 30.04.2024</b>		
Fondsvermögen	67.673.223,73	63.163.538,98
Aktienwert	14,94	132,22
Umlaufende Aktien	4.530.863,549	477.702,713

