

# Halbjahresbericht

## zum 30. April 2026

### 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

## Inhalt

|                                              |   |
|----------------------------------------------|---|
| Management und Verwaltung.....               | 3 |
| Erläuterungen zu der Vermögensübersicht..... | 6 |
| Vates - Parade .....                         | 8 |



# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

### Vates

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

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

### Verwaltungsratsvorsitzender

#### Robert Steinke

Vates Invest GmbH

### Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender

#### Benjamin Bente

Geschäftsführer Vates Invest GmbH

### Verwaltungsratsmitglied

#### Christoph Kraiker

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

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### Kontaktstelle Deutschland:

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

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Republik Österreich*

#### Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich:

#### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (seit dem 1. Januar 2026)

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

#### Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (bis zum 31. Dezember 2025)

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

#### Zahlstelle in der Schweiz

#### Telco Bank AG

Bahnhofstrasse 4, CH-6430 Schwyz

#### Vertreter in der Schweiz

#### 1741 Fund Solutions AG

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen



## *Liechtenstein*

### **Kontaktstelle Liechtenstein:**

Zeidler Legal Process Outsourcing Ltd.  
19-22 Lower Baggot Street, Dublin 2, Irland

## **Fondsmanager und Vertriebsstelle**

### **LOYS AG**

Heiligengeiststraße 6-8, D-26121 Oldenburg

## **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

Auslagerung an:

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



**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 (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Aktionäre werden grundsätzlich auf der Internetseite der Zentralverwaltungsstelle ([www.hauck-aufhaeuser.com](http://www.hauck-aufhaeuser.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. November 2025 bis zum 30. April 2026.

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

|                                                                           |         |
|---------------------------------------------------------------------------|---------|
| Vates - Parade A / LU1098509851 (vom 1. November 2025 bis 30. April 2026) | -1,61 % |
| Vates - Parade I / LU1623840821 (vom 1. November 2025 bis 30. April 2026) | -1,40 % |

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.



# Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. April 2026

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 Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds 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 von einem Teilfonds 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 des Fonds 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 Gesellschaft 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.



Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Aktienklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Aktienwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Aktienwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Aktien erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Aktien vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Aktien am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Aktienwert der Aktien der ausschüttungsberechtigten Aktienklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Aktienklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Aktienklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für die Gesellschaft kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Der Verwaltungsrat wendet für die Gesellschaft im Einklang mit der Richtlinie (EU) 2024/927 sowie der Richtlinie 2009/65/EG mindestens zwei Liquiditäts-Managementinstrumente:

- Rücknahmebeschränkung
- Rückgabegebühr

an, die im Verkaufsprospekt beschrieben werden.

Im Berichtszeitraum 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.



# Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

## Vates - Parade

Da die Gesellschaft Vates zum 30.04.2026 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/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2026 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs   | Kurswert in<br>EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|------|--------|----------------------|------------------------------|
| <b>Wertpapiervermögen</b>                             |       |              |                            |                              |                   |                      |      |        | <b>85.011.045,13</b> | <b>81,18</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                   |       |              |                            |                              |                   |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Aktien</b>                                         |       |              |                            |                              |                   |                      |      |        |                      |                              |
| <b>Irland</b>                                         |       |              |                            |                              |                   |                      |      |        |                      |                              |
| Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225          |       | IE00B4BNMY34 | Stück                      | 1.565,00                     | 2.325,00          | -760,00              | USD  | 180,26 | 241.096,40           | 0,23                         |
| Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01       |       | IE00B8KQN827 | Stück                      | 1.086,00                     | 1.086,00          | 0,00                 | USD  | 410,77 | 381.246,24           | 0,36                         |
| Linde plc Registered Shares EO -,001                  |       | IE000S9YS762 | Stück                      | 1.039,00                     | 1.573,00          | -534,00              | USD  | 504,71 | 448.161,43           | 0,43                         |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001             |       | IE00BTN1Y115 | Stück                      | 3.554,00                     | 5.935,00          | -2.381,00            | USD  | 79,37  | 241.074,25           | 0,23                         |
| <b>Schweiz</b>                                        |       |              |                            |                              |                   |                      |      |        |                      |                              |
| Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15                 |       | CH0044328745 | Stück                      | 1.107,00                     | 1.107,00          | 0,00                 | USD  | 325,75 | 308.183,27           | 0,29                         |
| <b>USA</b>                                            |       |              |                            |                              |                   |                      |      |        |                      |                              |
| Abbott Laboratories Registered Shares                 |       | US0028241000 | Stück                      | 3.989,00                     | 5.805,00          | -1.816,00            | USD  | 91,33  | 311.354,05           | 0,30                         |
| AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01                 |       | US00287Y1091 | Stück                      | 3.177,00                     | 4.219,00          | -1.042,00            | USD  | 203,89 | 553.592,45           | 0,53                         |
| Adobe Inc. Registered Shares                          |       | US00724F1012 | Stück                      | 1.221,00                     | 1.990,00          | -769,00              | USD  | 243,57 | 254.165,43           | 0,24                         |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 |       | US0079031078 | Stück                      | 3.092,00                     | 3.805,00          | -713,00              | USD  | 337,11 | 890.816,27           | 0,85                         |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001          |       | US02079K3059 | Stück                      | 14.891,00                    | 6.690,00          | -22.593,00           | USD  | 349,94 | 4.453.428,37         | 4,25                         |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01             |       | US0231351067 | Stück                      | 13.698,00                    | 0,00              | -10.152,00           | USD  | 263,04 | 3.079.328,19         | 2,94                         |
| American Express Co. Registered Shares DL -,20        |       | US0258161092 | Stück                      | 1.282,00                     | 1.869,00          | -587,00              | USD  | 315,65 | 345.836,51           | 0,33                         |
| Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001                |       | US0311621009 | Stück                      | 1.298,00                     | 1.928,00          | -630,00              | USD  | 338,02 | 374.967,92           | 0,36                         |
| Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001         |       | US0320951017 | Stück                      | 3.026,00                     | 3.026,00          | 0,00                 | USD  | 148,38 | 383.726,07           | 0,37                         |
| Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166        |       | US0326541051 | Stück                      | 1.302,00                     | 1.302,00          | 0,00                 | USD  | 389,31 | 433.195,13           | 0,41                         |
| Apple Inc. Registered Shares                          |       | US0378331005 | Stück                      | 20.014,00                    | 0,00              | -16.986,00           | USD  | 270,17 | 4.621.128,43         | 4,41                         |
| Applied Materials Inc. Registered Shares              |       | US0382221051 | Stück                      | 1.715,00                     | 1.715,00          | 0,00                 | USD  | 382,59 | 560.757,07           | 0,54                         |
| Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003             |       | US03831W1080 | Stück                      | 839,00                       | 839,00            | 0,00                 | USD  | 443,43 | 317.953,82           | 0,30                         |



| Gattungsbezeichnung                                     | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs     | Kurswert in<br>EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|----------|--------------------|------------------------------|
| Arista Networks Inc. Registered Shares New              |       | US0404132054 | Stück                      | 2.802,00                     | 2.802,00                                 | 0,00                 | USD  | 168,68   | 403.932,45         | 0,39                         |
| AT & T Inc. Registered Shares DL 1                      |       | US00206R1023 | Stück                      | 16.338,00                    | 27.370,00                                | -11.032,00           | USD  | 25,75    | 359.544,91         | 0,34                         |
| Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01         |       | US0605051046 | Stück                      | 12.440,00                    | 16.777,00                                | -4.337,00            | USD  | 52,88    | 562.197,42         | 0,54                         |
| Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333     |       | US0846707026 | Stück                      | 2.787,00                     | 3.214,00                                 | -427,00              | USD  | 475,38   | 1.132.282,76       | 1,08                         |
| BlackRock Inc. Registered Shares                        |       | US09290D1019 | Stück                      | 369,00                       | 570,00                                   | -201,00              | USD  | 1.039,38 | 327.776,45         | 0,31                         |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008         |       | US09857L1089 | Stück                      | 2.075,00                     | 2.117,00                                 | -42,00               | USD  | 173,98   | 308.527,90         | 0,29                         |
| Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01       |       | US1011371077 | Stück                      | 3.996,00                     | 3.996,00                                 | 0,00                 | USD  | 57,15    | 195.172,55         | 0,19                         |
| Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10      |       | US1101221083 | Stück                      | 6.223,00                     | 10.393,00                                | -4.170,00            | USD  | 57,59    | 306.283,71         | 0,29                         |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001                |       | US11135F1012 | Stück                      | 6.768,00                     | 0,00                                     | -4.062,00            | USD  | 405,45   | 2.345.171,87       | 2,24                         |
| Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01   |       | US14040H1059 | Stück                      | 1.743,00                     | 2.660,00                                 | -917,00              | USD  | 190,84   | 284.278,37         | 0,27                         |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1                 |       | US1491231015 | Stück                      | 924,00                       | 1.264,00                                 | -340,00              | USD  | 810,05   | 639.677,12         | 0,61                         |
| Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01          |       | US8085131055 | Stück                      | 4.121,00                     | 6.413,00                                 | -2.292,00            | USD  | 91,16    | 321.058,34         | 0,31                         |
| Chevron Corp. Registered Shares DL-,75                  |       | US1667641005 | Stück                      | 3.521,00                     | 4.952,00                                 | -1.431,00            | USD  | 192,22   | 578.417,76         | 0,55                         |
| Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001            |       | US17275R1023 | Stück                      | 7.655,00                     | 10.813,00                                | -3.158,00            | USD  | 89,57    | 585.982,69         | 0,56                         |
| Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01                |       | US1729674242 | Stück                      | 4.037,00                     | 6.071,00                                 | -2.034,00            | USD  | 127,61   | 440.271,40         | 0,42                         |
| Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25            |       | US1912161007 | Stück                      | 7.598,00                     | 10.932,00                                | -3.334,00            | USD  | 78,87    | 512.139,36         | 0,49                         |
| Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01               |       | US20030N1019 | Stück                      | 11.254,00                    | 19.605,00                                | -8.351,00            | USD  | 26,76    | 257.377,18         | 0,25                         |
| ConocoPhillips Registered Shares DL -,01                |       | US20825C1045 | Stück                      | 3.511,00                     | 6.028,00                                 | -2.517,00            | USD  | 128,25   | 384.826,72         | 0,37                         |
| Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005       |       | US22160K1051 | Stück                      | 795,00                       | 996,00                                   | -201,00              | USD  | 998,67   | 678.525,47         | 0,65                         |
| CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005   |       | US22788C1053 | Stück                      | 776,00                       | 776,00                                   | 0,00                 | USD  | 452,38   | 300.014,43         | 0,29                         |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01                 |       | US2358511028 | Stück                      | 1.743,00                     | 2.578,00                                 | -835,00              | USD  | 178,80   | 266.343,39         | 0,25                         |
| Deere & Co. Registered Shares DL 1                      |       | US2441991054 | Stück                      | 708,00                       | 1.142,00                                 | -434,00              | USD  | 560,02   | 338.854,94         | 0,32                         |
| Eli Lilly and Company Registered Shares                 |       | US5324571083 | Stück                      | 1.216,00                     | 0,00                                     | -1.602,00            | USD  | 851,21   | 884.600,77         | 0,84                         |
| Exxon Mobil Corp. Registered Shares                     |       | US30231G1022 | Stück                      | 6.883,00                     | 0,00                                     | -19.967,00           | USD  | 154,67   | 909.831,31         | 0,87                         |
| GE Aerospace Registered Shares DL -,06                  |       | US3696043013 | Stück                      | 1.980,00                     | 0,00                                     | -14.401,00           | USD  | 283,57   | 479.846,68         | 0,46                         |
| GE Vernova Inc. Registered Shares                       |       | US36828A1016 | Stück                      | 622,00                       | 622,00                                   | 0,00                 | USD  | 1.063,11 | 565.126,42         | 0,54                         |
| Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001         |       | US3755581036 | Stück                      | 3.017,00                     | 4.907,00                                 | -1.890,00            | USD  | 128,84   | 332.202,62         | 0,32                         |
| Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01 |       | US38141G1040 | Stück                      | 608,00                       | 836,00                                   | -228,00              | USD  | 905,60   | 470.562,17         | 0,45                         |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05          |       | US4370761029 | Stück                      | 1.829,00                     | 2.396,00                                 | -567,00              | USD  | 322,81   | 504.588,92         | 0,48                         |
| Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1     |       | US4385161066 | Stück                      | 1.711,00                     | 2.760,00                                 | -1.049,00            | USD  | 210,30   | 307.515,00         | 0,29                         |
| Intel Corp. Registered Shares DL -,001                  |       | US4581401001 | Stück                      | 10.388,00                    | 13.626,00                                | -3.238,00            | USD  | 94,75    | 841.178,53         | 0,80                         |



| Gattungsbezeichnung                                    | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs     | Kurswert in<br>EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|--------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|----------|--------------------|------------------------------|
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 |       | US4592001014 | Stück                      | 1.879,00                     | 2.646,00                                 | -767,00              | USD  | 227,10   | 364.687,55         | 0,35                         |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01                  |       | US4612021034 | Stück                      | 765,00                       | 1.170,00                                 | -405,00              | USD  | 395,08   | 258.299,46         | 0,25                         |
| Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001     |       | US46120E6023 | Stück                      | 865,00                       | 1.265,00                                 | -400,00              | USD  | 453,83   | 335.495,21         | 0,32                         |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1               |       | US4781601046 | Stück                      | 4.009,00                     | 5.064,00                                 | -1.055,00            | USD  | 227,35   | 778.947,23         | 0,74                         |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1            |       | US46625H1005 | Stück                      | 4.225,00                     | 0,00                                     | -8.665,00            | USD  | 309,25   | 1.116.640,67       | 1,07                         |
| KLA Corp. Registered Shares DL 0,001                   |       | US4824801009 | Stück                      | 344,00                       | 344,00                                   | 0,00                 | USD  | 1.816,21 | 533.951,15         | 0,51                         |
| Lam Research Corp. Registered Shares New               |       | US5128073062 | Stück                      | 2.601,00                     | 2.601,00                                 | 0,00                 | USD  | 248,75   | 552.943,12         | 0,53                         |
| Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50        |       | US5486611073 | Stück                      | 1.487,00                     | 2.252,00                                 | -765,00              | USD  | 233,50   | 296.739,17         | 0,28                         |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001          |       | US57636Q1040 | Stück                      | 1.445,00                     | 1.856,00                                 | -411,00              | USD  | 525,23   | 648.626,06         | 0,62                         |
| McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01              |       | US5801351017 | Stück                      | 1.557,00                     | 2.324,00                                 | -767,00              | USD  | 290,08   | 385.996,55         | 0,37                         |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01              |       | US58933Y1055 | Stück                      | 5.013,00                     | 6.998,00                                 | -1.985,00            | USD  | 110,95   | 475.337,45         | 0,45                         |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006         |       | US30303M1027 | Stück                      | 3.217,00                     | 0,00                                     | -2.873,00            | USD  | 669,12   | 1.839.636,82       | 1,76                         |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10       |       | US5951121038 | Stück                      | 2.027,00                     | 2.027,00                                 | 0,00                 | USD  | 518,46   | 898.144,11         | 0,86                         |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625         |       | US5949181045 | Stück                      | 10.260,00                    | 0,00                                     | -9.522,00            | USD  | 424,46   | 3.721.869,58       | 3,55                         |
| Morgan Stanley Registered Shares DL -,01               |       | US6174464486 | Stück                      | 2.641,00                     | 3.875,00                                 | -1.234,00            | USD  | 187,08   | 422.253,04         | 0,40                         |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001                |       | US64110L1061 | Stück                      | 7.927,00                     | 10.459,00                                | -2.532,00            | USD  | 92,12    | 624.079,34         | 0,60                         |
| Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60                |       | US6516391066 | Stück                      | 3.396,00                     | 3.396,00                                 | 0,00                 | USD  | 107,61   | 312.318,23         | 0,30                         |
| Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01          |       | US65339F1012 | Stück                      | 4.960,00                     | 0,00                                     | -22.930,00           | USD  | 94,17    | 399.182,29         | 0,38                         |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001                 |       | US67066G1040 | Stück                      | 33.037,00                    | 0,00                                     | -24.149,00           | USD  | 209,25   | 5.908.035,42       | 5,64                         |
| Oracle Corp. Registered Shares DL -,01                 |       | US68389X1054 | Stück                      | 3.454,00                     | 4.638,00                                 | -1.184,00            | USD  | 163,83   | 483.607,23         | 0,46                         |
| Palantir Technologies Inc. Registered Shares           |       | US69608A1088 | Stück                      | 4.462,00                     | 5.516,00                                 | -1.054,00            | USD  | 137,98   | 526.165,93         | 0,50                         |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001    |       | US6974351057 | Stück                      | 2.024,00                     | 2.024,00                                 | 0,00                 | USD  | 181,54   | 314.021,84         | 0,30                         |
| Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50         |       | US7010941042 | Stück                      | 383,00                       | 383,00                                   | 0,00                 | USD  | 947,50   | 310.138,02         | 0,30                         |
| PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166               |       | US7134481081 | Stück                      | 3.041,00                     | 4.710,00                                 | -1.669,00            | USD  | 155,29   | 403.586,78         | 0,39                         |
| Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05                  |       | US7170811035 | Stück                      | 14.724,00                    | 23.731,00                                | -9.007,00            | USD  | 26,26    | 330.443,76         | 0,32                         |
| Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares         |       | US7181721090 | Stück                      | 3.124,00                     | 0,00                                     | -11.064,00           | USD  | 162,71   | 434.412,48         | 0,41                         |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares            |       | US7427181091 | Stück                      | 4.309,00                     | 5.915,00                                 | -1.606,00            | USD  | 146,46   | 539.352,31         | 0,52                         |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1               |       | US7433151039 | Stück                      | 1.722,00                     | 1.722,00                                 | -12.104,00           | USD  | 200,66   | 295.305,12         | 0,28                         |
| ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01                |       | US74340W1036 | Stück                      | 2.743,00                     | 2.743,00                                 | 0,00                 | USD  | 138,82   | 325.427,96         | 0,31                         |
| QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001              |       | US7475251036 | Stück                      | 2.722,00                     | 4.113,00                                 | -1.391,00            | USD  | 156,00   | 362.902,32         | 0,35                         |
| RTX Corp. Registered Shares DL -,01                    |       | US75513E1010 | Stück                      | 2.712,00                     | 3.889,00                                 | -1.177,00            | USD  | 172,79   | 400.484,13         | 0,38                         |



| Gattungsbezeichnung                                   | Markt | ISIN         | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs   | Kurswert in<br>EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|--------|---------------------|------------------------------|
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001            |       | US79466L3024 | Stück                      | 2.201,00                     | 3.163,00                                 | -962,00              | USD  | 181,22 | 340.881,31          | 0,33                         |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001             |       | US81762P1021 | Stück                      | 3.061,00                     | 4.750,00                                 | -1.689,00            | USD  | 88,89  | 232.537,64          | 0,22                         |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1                |       | US78409V1044 | Stück                      | 782,00                       | 782,00                                   | 0,00                 | USD  | 433,19 | 289.509,08          | 0,28                         |
| Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001                  |       | US8552441094 | Stück                      | 3.641,00                     | 5.874,00                                 | -2.233,00            | USD  | 105,50 | 328.284,33          | 0,31                         |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10               |       | US8636671013 | Stück                      | 969,00                       | 969,00                                   | 0,00                 | USD  | 315,13 | 260.969,98          | 0,25                         |
| Tesla Inc. Registered Shares DL-,001                  |       | US88160R1014 | Stück                      | 4.016,00                     | 0,00                                     | -3.134,00            | USD  | 372,80 | 1.279.518,67        | 1,22                         |
| Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1         |       | US8825081040 | Stück                      | 2.131,00                     | 3.358,00                                 | -1.227,00            | USD  | 269,22 | 490.306,66          | 0,47                         |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1  |       | US8835561023 | Stück                      | 848,00                       | 1.162,00                                 | -314,00              | USD  | 466,26 | 337.909,99          | 0,32                         |
| TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1             |       | US8725401090 | Stück                      | 2.755,00                     | 2.755,00                                 | 0,00                 | USD  | 156,07 | 367.466,75          | 0,35                         |
| Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001    |       | US90353T1007 | Stück                      | 5.252,00                     | 7.747,00                                 | -2.495,00            | USD  | 74,47  | 334.258,99          | 0,32                         |
| Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50         |       | US9078181081 | Stück                      | 1.623,00                     | 2.637,00                                 | -1.014,00            | USD  | 264,78 | 367.265,99          | 0,35                         |
| UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01     |       | US91324P1021 | Stück                      | 1.899,00                     | 0,00                                     | -2.680,00            | USD  | 370,74 | 601.688,11          | 0,57                         |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 |       | US92343V1044 | Stück                      | 9.444,00                     | 16.391,00                                | -6.947,00            | USD  | 46,61  | 376.194,21          | 0,36                         |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01 |       | US92532F1003 | Stück                      | 762,00                       | 762,00                                   | 0,00                 | USD  | 423,24 | 275.625,06          | 0,26                         |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001               |       | US92826C8394 | Stück                      | 2.903,00                     | 0,00                                     | -7.836,00            | USD  | 334,86 | 830.782,48          | 0,79                         |
| Walmart Inc. Registered Shares DL -,10                |       | US9311421039 | Stück                      | 7.319,00                     | 9.169,00                                 | -1.850,00            | USD  | 128,04 | 800.892,88          | 0,76                         |
| Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01        |       | US2546871060 | Stück                      | 4.072,00                     | 6.107,00                                 | -2.035,00            | USD  | 101,30 | 352.528,50          | 0,34                         |
| Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666          |       | US9497461015 | Stück                      | 6.281,00                     | 9.029,00                                 | -2.748,00            | USD  | 81,51  | 437.538,94          | 0,42                         |
| Welltower Inc. Registered Shares DL 1                 |       | US95040Q1040 | Stück                      | 1.943,00                     | 1.943,00                                 | 0,00                 | USD  | 212,09 | 352.184,32          | 0,34                         |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                       |       |              |                            |                              |                                          |                      |      |        |                     |                              |
| <b>Bundesrep. Deutschland</b>                         |       |              |                            |                              |                                          |                      |      |        |                     |                              |
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)               |       | DE0001102440 | Nominal                    | 2.900.000,00                 | 2.900.000,00                             | 0,00                 | EUR  | 96,26  | 2.791.409,50        | 2,67                         |
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028)               |       | DE0001102457 | Nominal                    | 3.000.000,00                 | 3.000.000,00                             | 0,00                 | EUR  | 94,70  | 2.841.135,00        | 2,71                         |
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027)               |       | DE0001102523 | Nominal                    | 2.900.000,00                 | 2.900.000,00                             | 0,00                 | EUR  | 96,10  | 2.786.827,50        | 2,66                         |
| Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)    |       | DE000BU25000 | Nominal                    | 2.800.000,00                 | 2.800.000,00                             | 0,00                 | EUR  | 99,07  | 2.774.016,00        | 2,65                         |
| Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)       |       | DE000BU22114 | Nominal                    | 2.800.000,00                 | 2.800.000,00                             | 0,00                 | EUR  | 98,89  | 2.769.046,00        | 2,64                         |
| Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.26(28)       |       | DE000BU22122 | Nominal                    | 2.800.000,00                 | 2.800.000,00                             | 0,00                 | EUR  | 98,90  | 2.769.116,00        | 2,64                         |
| <b>Investmentanteile*</b>                             |       |              |                            |                              |                                          |                      |      |        | <b>2.605.428,00</b> | <b>2,49</b>                  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                |       |              |                            |                              |                                          |                      |      |        |                     |                              |
| <b>Liechtenstein</b>                                  |       |              |                            |                              |                                          |                      |      |        |                     |                              |
| VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis.   |       | LI1206088406 | Anteile                    | 14.700,00                    | 0,00                                     | 0,00                 | EUR  | 177,24 | 2.605.428,00        | 2,49                         |



| Gattungsbezeichnung                                                                    | Markt | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Derivate</b>                                                                        |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-2.021.745,89</b>  | <b>-1,93</b>                 |
| <b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>                                               |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| <b>Optionsscheine auf Aktien</b>                                                       |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| Constellation Software Inc. WTS 31.03.40                                               | OTC   |      |                            | 692,00                       |                                          |                      | CAD  |      | 0,04                  | 0,00                         |
| <b>Index-Derivate</b>                                                                  |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| <b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2026                                             | XCME  |      |                            | -112,00                      |                                          |                      | USD  |      | -1.703.662,56         | -1,63                        |
| <b>Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG</b>                  |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| <b>Offene Positionen</b>                                                               |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| Verkauf USD 24.000.000,00 / Kauf EUR 20.253.353,44                                     | OTC   |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | -127.851,52           | -0,12                        |
| Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 22.861.594,22                                     | OTC   |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | -172.386,23           | -0,16                        |
| Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 22.984.200,49                                     | OTC   |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | -17.845,62            | -0,02                        |
| <b>Bankguthaben</b>                                                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>17.462.377,89</b>  | <b>16,68</b>                 |
| <b>EUR - Guthaben</b>                                                                  |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg                |       |      |                            | 4.961.336,53                 |                                          |                      | EUR  |      | 4.961.336,53          | 4,74                         |
| EUR-Callgeld bei<br>DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main |       |      |                            | 10.000.000,00                |                                          |                      | EUR  |      | 10.000.000,00         | 9,55                         |
| EUR-Callgeld bei<br>Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale und Helaba Finance B.V.   |       |      |                            | 1.000.000,00                 |                                          |                      | EUR  |      | 1.000.000,00          | 0,95                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>                                              |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg                |       |      |                            | 397,45                       |                                          |                      | CAD  |      | 248,39                | 0,00                         |
| USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,<br>Niederlassung Luxemburg                |       |      |                            | 1.756.077,86                 |                                          |                      | USD  |      | 1.500.792,97          | 1,43                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                                   |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>1.804.522,06</b>   | <b>1,72</b>                  |
| Dividendenansprüche                                                                    |       |      |                            | 26.657,90                    |                                          |                      | EUR  |      | 26.657,90             | 0,03                         |
| Forderungen aus Future Variation Margin                                                |       |      |                            | 1.703.662,56                 |                                          |                      | EUR  |      | 1.703.662,56          | 1,63                         |
| Sonstige Forderungen                                                                   |       |      |                            | 5.300,57                     |                                          |                      | EUR  |      | 5.300,57              | 0,01                         |
| Zinsansprüche aus Bankguthaben                                                         |       |      |                            | 12.516,37                    |                                          |                      | EUR  |      | 12.516,37             | 0,01                         |
| Zinsansprüche aus Wertpapieren                                                         |       |      |                            | 56.384,66                    |                                          |                      | EUR  |      | 56.384,66             | 0,05                         |
| <b>Gesamtaktiva</b>                                                                    |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>104.861.627,19</b> | <b>100,14</b>                |



| Gattungsbezeichnung                    | Markt | ISIN | Stück/<br>Anteile/<br>Whg. | Bestand<br>zum<br>30.04.2026 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Whg. | Kurs | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|----------------------------------------|-------|------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------------|----------------------|------|------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Verbindlichkeiten</b>               |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-144.138,70</b>    | <b>-0,14</b>                 |
| <b>aus</b>                             |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      |                       |                              |
| Fondsmanagementvergütung               |       |      |                            | -88.111,73                   |                                          |                      | EUR  |      | -88.111,73            | -0,08                        |
| Prüfungskosten                         |       |      |                            | -9.089,66                    |                                          |                      | EUR  |      | -9.089,66             | -0,01                        |
| Risikomanagementvergütung              |       |      |                            | -600,00                      |                                          |                      | EUR  |      | -600,00               | -0,00                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten             |       |      |                            | -292,55                      |                                          |                      | EUR  |      | -292,55               | -0,00                        |
| Taxe d'abonnement                      |       |      |                            | -4.363,41                    |                                          |                      | EUR  |      | -4.363,41             | -0,00                        |
| Transfer- und Registerstellenvergütung |       |      |                            | -340,00                      |                                          |                      | EUR  |      | -340,00               | -0,00                        |
| Vergütung Verwaltungsrat               |       |      |                            | -935,95                      |                                          |                      | EUR  |      | -935,95               | -0,00                        |
| Vertriebsstellenvergütung              |       |      |                            | -24.471,27                   |                                          |                      | EUR  |      | -24.471,27            | -0,02                        |
| Verwahrstellenvergütung                |       |      |                            | -2.717,37                    |                                          |                      | EUR  |      | -2.717,37             | -0,00                        |
| Verwaltungsvergütung                   |       |      |                            | -13.216,76                   |                                          |                      | EUR  |      | -13.216,76            | -0,01                        |
| <b>Gesamtpassiva</b>                   |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>-144.138,70</b>    | <b>-0,14</b>                 |
| <b>Fondsvermögen</b>                   |       |      |                            |                              |                                          |                      |      |      | <b>104.717.488,49</b> | <b>100,00**</b>              |
| <b>Aktienwert A</b>                    |       |      |                            |                              |                                          |                      | EUR  |      | <b>15,26</b>          |                              |
| <b>Aktienwert I</b>                    |       |      |                            |                              |                                          |                      | EUR  |      | <b>136,42</b>         |                              |
| <b>Umlaufende Aktien A</b>             |       |      |                            |                              |                                          |                      | STK  |      | <b>3.709.257,307</b>  |                              |
| <b>Umlaufende Aktien I</b>             |       |      |                            |                              |                                          |                      | STK  |      | <b>352.769,082</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 29.04.2026 |
|-------------------|-----|--------|--|----------------|
| Kanadische Dollar | CAD | 1,6001 |  | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar         | USD | 1,1701 |  | = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange

### Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien  
Vates - Parade

|                       | Aktienklasse A<br>in EUR | Aktienklasse I<br>in EUR |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>zum 30.04.2026</b> |                          |                          |
| Fondsvermögen         | 56.592.508,18            | 48.124.980,31            |
| Aktienwert            | 15,26                    | 136,42                   |
| Umlaufende Aktien     | 3.709.257,307            | 352.769,082              |

