

Halbjahresbericht

zum 30. April 2025

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	7



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

Vates

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

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Verwaltungsratsvorsitzender

Robert Steinke (seit dem 20. November 2024)
Vates Invest GmbH

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender

Benjamin Bente
Geschäftsführer Vates Invest GmbH

Verwaltungsratsmitglied

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A

Christoph Endter (bis zum 20. November 2024)
Independent Director

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

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Telco Bank AG
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 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 Administration 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 (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.hal-privatbank.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 2024 bis zum 30. April 2025.

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

Vates - Parade A / LU1098509851 (vom 1. November 2024 bis 30. April 2025)	0,07 %
Vates - Parade I / LU1623840821 (vom 1. November 2024 bis 30. April 2025)	0,34 %

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 2025

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 Richtlinien des Vorstands 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 vom Vorstand 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 Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern 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 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 30.04.2025

Vates - Parade

Da die Gesellschaft Vates zum 30.04.2025 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 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									98.693.109,08	76,63
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bermuda										
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01		BMG0450A1053	Stück	14.306,00	0,00	-16.702,00	USD	92,39	1.161.144,99	0,90
RenaissanceRe Holdings Ltd. Registered Shares DL 1		BMG7496G1033	Stück	5.373,00	5.373,00	0,00	USD	242,01	1.142.334,82	0,89
Kanada										
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares		CA13646K1084	Stück	33.457,00	0,00	0,00	USD	72,08	2.118.580,83	1,64
Constellation Software Inc. Registered Shares		CA21037X1006	Stück	692,00	0,00	0,00	CAD	4.982,00	2.184.755,39	1,70
Waste Connections Inc. Registered Shares		CA94106B1013	Stück	5.625,00	0,00	-4.511,00	USD	195,53	966.227,05	0,75
Niederlande										
AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0000687663	Stück	11.089,00	0,00	0,00	USD	105,74	1.030.089,48	0,80
USA										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	30.794,00	0,00	0,00	USD	160,16	4.332.747,99	3,36
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	23.850,00	0,00	0,00	USD	187,39	3.926.250,99	3,05
Apple Inc. Registered Shares		US0378331005	Stück	37.000,00	0,00	0,00	USD	211,21	6.865.299,13	5,33
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01		US0533321024	Stück	293,00	0,00	-272,00	USD	3.704,95	953.659,27	0,74
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	10.830,00	10.830,00	0,00	USD	191,17	1.818.827,29	1,41
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01		US1696561059	Stück	32.350,00	0,00	0,00	USD	50,65	1.439.451,37	1,12
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01		US0367521038	Stück	4.660,00	4.660,00	-5.251,00	USD	413,65	1.693.410,35	1,31
Eli Lilly and Company Registered Shares		US5324571083	Stück	2.818,00	652,00	0,00	USD	885,20	2.191.420,19	1,70
Exxon Mobil Corp. Registered Shares		US30231G1022	Stück	26.850,00	0,00	0,00	USD	108,36	2.555.974,70	1,98
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01		US3377381088	Stück	9.925,00	9.925,00	0,00	USD	185,29	1.615.569,93	1,25
GE Aerospace Registered Shares DL -,06		US3696043013	Stück	16.381,00	0,00	0,00	USD	200,50	2.885.347,01	2,24
GEO Group Inc., The Registered Shares DL -,01		US36162J1060	Stück	58.224,00	58.224,00	0,00	USD	31,61	1.616.850,25	1,26



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001		US3802371076	Stück	11.958,00	0,00	-3.746,00	USD	188,46	1.979.798,54	1,54
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01		US45866F1049	Stück	12.458,00	12.458,00	0,00	USD	166,33	1.820.380,51	1,41
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		US46625H1005	Stück	12.890,00	0,00	-3.321,00	USD	244,62	2.770.053,41	2,15
KBR Inc. Registered Shares DL -,001		US48242W1062	Stück	21.157,00	17.445,00	-19.306,00	USD	52,88	982.853,52	0,76
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		US5253271028	Stück	7.911,00	0,00	-2.196,00	USD	147,56	1.025.518,02	0,80
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	6.090,00	0,00	0,00	USD	554,44	2.966.300,27	2,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	19.782,00	0,00	0,00	USD	394,04	6.847.842,64	5,32
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01		US6200763075	Stück	5.102,00	5.102,00	0,00	USD	435,76	1.953.129,68	1,52
Mr. Cooper Group Inc. Registered Shares DL -,01		US62482R1077	Stück	20.383,00	20.383,00	0,00	USD	119,63	2.142.157,86	1,66
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01		US65339F1012	Stück	27.890,00	0,00	0,00	USD	67,25	1.647.722,48	1,28
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	57.186,00	0,00	-7.694,00	USD	109,02	5.476.954,86	4,25
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20		US6745991058	Stück	23.531,00	0,00	0,00	USD	40,35	834.117,41	0,65
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01		US67103H1077	Stück	781,00	0,00	-1.249,00	USD	1.399,23	960.026,91	0,75
PG & E Corp. Registered Shares		US69331C1080	Stück	115.746,00	0,00	0,00	USD	17,35	1.764.203,72	1,37
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares		US7181721090	Stück	14.188,00	14.188,00	0,00	USD	170,26	2.122.154,86	1,65
Progressive Corp. Registered Shares DL 1		US7433151039	Stück	12.104,00	2.856,00	0,00	USD	276,31	2.938.114,94	2,28
Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -,001		US85208M1027	Stück	19.443,00	19.443,00	0,00	USD	172,30	2.943.010,54	2,29
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		US88160R1014	Stück	7.150,00	0,00	0,00	USD	292,03	1.834.327,07	1,42
TKO Group Holdings Inc. Reg. Shares Class A		US87256C1018	Stück	14.162,00	14.162,00	0,00	USD	162,96	2.027.444,01	1,57
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		US8725901040	Stück	8.341,00	8.341,00	0,00	USD	241,59	1.770.273,38	1,37
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	4.579,00	4.579,00	0,00	USD	409,23	1.646.195,35	1,28
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	10.739,00	0,00	0,00	USD	341,52	3.221.983,03	2,50
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		US94106L1098	Stück	4.711,00	0,00	-2.963,00	USD	228,80	946.918,04	0,74
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		DE0001102382	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,72	1.396.115,00	1,08
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)		DE0001141828	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,17	1.388.380,00	1,08
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)		DE0001030716	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,15	1.388.163,00	1,08
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		DE000BU22015	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	100,07	1.401.029,00	1,09



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Investmentanteile*									2.221.464,00	1,72
Gruppenfremde Investmentanteile										
Liechtenstein										
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis.		LI1206088406	Anteile	14.700,00	0,00	0,00	EUR	151,12	2.221.464,00	1,72
Derivate									9.785.542,27	7,60
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Optionsscheine auf Aktien										
Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	OTC			692,00			CAD		0,04	0,00
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			-390,00			USD		2.220.412,02	1,72
Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG										
Offene Positionen										
Verkauf USD 2.000.000,00 / Kauf EUR 1.904.453,56	OTC								148.823,36	0,12
Verkauf USD 26.500.000,00 / Kauf EUR 24.132.372,90	OTC								1.047.539,06	0,81
Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 25.494.065,55	OTC								1.835.291,94	1,43
Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 25.722.492,41	OTC								2.157.395,80	1,68
Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 25.986.934,14	OTC								2.376.080,05	1,84
Bankguthaben									20.370.040,26	15,82
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				5.903.166,06			EUR		5.903.166,06	4,58
EUR-Callgeld bei DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main				7.000.000,00			EUR		7.000.000,00	5,44
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				168.205,87			CAD		106.594,34	0,08
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				8.378.206,57			USD		7.360.279,86	5,71
Sonstige Vermögensgegenstände									122.386,32	0,10
Dividendenansprüche				14.118,74			EUR		14.118,74	0,01
Sonstige Forderungen				4.663,01			EUR		4.663,01	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Zinsansprüche aus Bankguthaben				58.981,00			EUR		58.981,00	0,05
Zinsansprüche aus Wertpapieren				44.623,57			EUR		44.623,57	0,03
Gesamtaktiva									131.192.541,93	101,87
Verbindlichkeiten									-2.402.084,14	-1,87
aus										
Fondsmanagementvergütung				-106.466,58			EUR		-106.466,58	-0,08
Future Variation Margin				-2.220.412,02			EUR		-2.220.412,02	-1,72
Prüfungskosten				-8.867,31			EUR		-8.867,31	-0,01
Risikomanagementvergütung				-600,00			EUR		-600,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-12.150,37			EUR		-12.150,37	-0,01
Taxe d'abonnement				-5.366,50			EUR		-5.366,50	-0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-340,00			EUR		-340,00	-0,00
Vergütung Verwaltungsrat				-935,95			EUR		-935,95	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-27.781,37			EUR		-27.781,37	-0,02
Verwahrstellenvergütung				-3.194,03			EUR		-3.194,03	-0,00
Verwaltungsvergütung				-15.970,01			EUR		-15.970,01	-0,01
Gesamtpassiva									-2.402.084,14	-1,87
Fondsvermögen									128.790.457,79	100,00**
Aktienwert A							EUR		15,36	
Aktienwert I							EUR		136,65	
Umlaufende Aktien A							STK		4.376.906,380	
Umlaufende Aktien I							STK		450.526,673	

*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 29.04.2025
Kanadische Dollar	CAD	1,5780	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,1383	= 1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange

Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



Fondsvermögen, Aktienwert und umlaufende Aktien
Vates - Parade

	Aktienklasse A in EUR	Aktienklasse I in EUR
zum 30.04.2025		
Fondsvermögen	67.225.915,47	61.564.542,32
Aktienwert	15,36	136,65
Umlaufende Aktien	4.376.906,380	450.526,673

