

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



GR Noah

JAHRESBERICHT

ZUM 31. JULI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG:



Jahresbericht GR Noah

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Die Gesellschaft erwirbt und veräußert die zugelassenen Vermögensgegenstände nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage sowie der weiteren Börsenaussichten.

Der Fonds investiert in internationale Aktien- sowie Renten- und Geldmarktwerte, wobei die Investitionsquoten in diesen Anlageklassen jeweils zwischen 0 und 100% flexibel sind. Auf der Aktienseite werden derzeit vor allem Basis- und Edelmetallwerte berücksichtigt. Darüber hinaus können für den Fonds die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zulässigen Vermögensgegenstände erworben werden. Die Gesellschaft darf für den Fonds nur solche Vermögensgegenstände erwerben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.07.2024		31.07.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	11.486.756,83	89,70	11.109.255,63	87,01
Festgelder/Termingelder/Kredite	0,00	0,00	500.000,00	3,92
Bankguthaben	1.341.434,83	10,47	1.164.162,36	9,12
Zins- und Dividendenansprüche	32.068,92	0,25	25.786,10	0,20
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-53.934,71	-0,42	-30.827,84	-0,24
Fondsvermögen	12.806.325,87	100,00	12.768.376,25	100,00

Jahresbericht GR Noah

Während der breite Rohstoffaktiensektor, hierbei besonders der klein- und mittelkapitalisierte Bereich, noch immer konsolidiert, entwickelten die Goldaktien – aufgrund des Goldpreisausbruches im 1. Quartal 2024 – eine relative Stärke gegenüber dem Gesamtrohstoffaktienmarkt. Gleichzeitig kam es im 2. Quartal 2024 zu einer Korrektur im Uranaktiensektor, was zur Reduktion der Energieaktien zugunsten der Erhöhung der Edelmetallaktien im Fonds führte. Da Gold als „Inflationsseismograph“ nun im Frühjahr 2024 aus der knapp vierjährige Konsolidierung nach oben ausbrach, erwarten wir – auch aufgrund der sich weiter zuspitzenden geopolitischen Situation im Nahen Osten (möglicher Iran-Krieg und dessen Folgen für den Ölpreis) eine Beendigung der Konsolidierung im gesamten Rohstoffaktiensektor spätestens Ende 2024 oder Anfang 2025.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2023 bis 31. Juli 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +16,84 %¹.

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.07.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.860.260,58	100,42
1. Aktien	11.486.756,83	89,70
Australien	2.259.969,74	17,65
Canada	6.395.577,42	49,94
Großbritannien	646.877,23	5,05
Jersey	317.169,32	2,48
Kasachstan	421.441,77	3,29
Rußland	9,70	0,00
USA	1.445.711,65	11,29
2. Bankguthaben	1.341.434,83	10,47
3. Sonstige Vermögensgegenstände	32.068,92	0,25
II. Verbindlichkeiten	-53.934,71	-0,42
III. Fondsvermögen	12.806.325,87	100,00

Jahresbericht GR Noah

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	11.486.756,83	89,70
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.019.310,18	86,05
Aktien							EUR	11.019.310,18	86,05
Boss Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BOE4		STK	110.000	0	90.000	AUD 3,650	242.378,51	1,89
Devex Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DEV5		STK	1.500.000	0	0	AUD 0,240	217.325,69	1,70
IperionX Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000208910		STK	170.000	170.000	0	AUD 2,220	227.829,76	1,78
Lotus Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000058737		STK	1.700.000	1.383.105	1.883.105	AUD 0,260	266.827,57	2,08
Paladin Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PDN8		STK	64.000	64.000	800.000	AUD 11,410	440.833,08	3,44
Red 5 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RED3		STK	1.000.000	1.000.000	0	AUD 0,390	235.436,16	1,84
Resolute Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RSG6		STK	600.000	600.000	1.800.000	AUD 0,650	235.436,16	1,84
Westgold Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WGX6		STK	250.000	250.000	0	AUD 2,610	393.902,81	3,08
Calibre Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA13000C2058		STK	280.000	60.000	0	CAD 2,140	400.909,94	3,13
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	9.000	0	4.000	CAD 62,840	378.402,25	2,95
Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	CA2652692096		STK	63.000	0	0	CAD 11,670	491.910,88	3,84
Eldorado Gold Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	CA2849025093		STK	35.000	0	9.000	CAD 23,410	548.206,88	4,28
Endeavour Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA29258Y1034		STK	70.000	90.000	120.000	CAD 6,220	291.315,40	2,27
Energy Fuels Inc. Registered Shares o.N.	CA2926717083		STK	56.000	0	0	CAD 7,910	296.373,61	2,31
Fission Uranium Corp. Registered Shares o.N.	CA33812R1091		STK	590.000	0	160.000	CAD 1,160	457.915,16	3,58
Fortuna Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA3499421020		STK	64.000	64.000	0	CAD 6,650	284.758,46	2,22
Galiano Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA36352H1001		STK	60.000	60.000	0	CAD 2,540	101.967,08	0,80
Iamgold Corp. Registered Shares o.N.	CA4509131088		STK	160.000	60.000	0	CAD 5,690	609.126,19	4,76
IsoEnergy Ltd. Registered Shares o.N.	CA46500E1079		STK	140.000	0	0	CAD 3,600	337.213,97	2,63
Kootenay Silver Inc. Registered Shares o.N.	CA5005838365		STK	40.000	65.000	25.000	CAD 1,170	31.312,73	0,24
Laramide Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA51669T1012		STK	770.000	0	0	CAD 0,650	334.872,21	2,61
Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA55903Q1046		STK	23.000	54.000	31.000	CAD 18,910	291.000,94	2,27
New Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA6445351068		STK	310.000	110.000	0	CAD 3,190	661.648,60	5,17
SilverCrest Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA8283631015		STK	43.000	43.000	0	CAD 13,510	388.685,94	3,04
Ur-Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA91688R1082		STK	280.000	0	0	CAD 1,670	312.859,63	2,44
Vox Royalty Corp. Registered Shares o.N.	CA92919F1036		STK	10.000	10.000	0	CAD 4,010	26.829,92	0,21
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1FW5029		STK	300.000	300.000	0	GBP 1,816	646.877,23	5,05

Jahresbericht GR Noah

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Centrus Energy Corp. Registered Shares DL -,10	US15643U1043		STK	9.000	0	3.000 USD	43,690	363.410,35	2,84
Gatos Silver Inc. Registered Shares DL -,001	US3680361090		STK	55.000	0	15.000 USD	12,710	646.072,09	5,04
Kazatomprom Reg.Shs (GDRs RegS) 1/1 o.N.	US63253R2013		STK	12.000	0	0 USD	38,000	421.441,77	3,29
McEwen Mining Inc. Registered Shares o.N.	US58039P3055		STK	50.000	18.000	0 USD	9,440	436.229,21	3,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	467.446,65	3,65
Aktien							EUR	467.446,65	3,65
GR Silver Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA36258E1025		STK	300.000	300.000	0 CAD	0,215	43.155,36	0,34
Hercules Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA4270861038		STK	200.000	200.000	0 CAD	0,600	80.289,04	0,63
Western Uranium&Vanadium Corp. Registered Shares o.N.	CA95985D1006		STK	21.100	0	0 CAD	1,900	26.823,23	0,21
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45		STK	48.000	0	32.000 GBP	5,565	317.169,32	2,48
Mechel PAO Reg.Shares (Sp.ADRs)2/RL 10	US5838406081		STK	105.000	0	0 USD	0,000	9,70	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.486.756,83	89,70

Jahresbericht GR Noah

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.341.434,83	10,47
Bankguthaben						EUR	1.341.434,83	10,47
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.299.698,49		% 100,000	1.299.698,49	10,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	1.995,34		% 100,000	1.204,55	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	36.817,77		% 100,000	24.633,86	0,19
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	11.120,69		% 100,000	13.204,33	0,10
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.914,47		% 100,000	2.693,60	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	32.068,92	0,25
Zinsansprüche			EUR	1.497,07			1.497,07	0,01
Dividendenansprüche			EUR	30.571,85			30.571,85	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-53.934,71	-0,42
Verwaltungsvergütung			EUR	-41.021,72			-41.021,72	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.312,99			-1.312,99	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.000,00			-11.000,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-600,00			-600,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	12.806.325,87	100,00 1)

**Jahresbericht
GR Noah**

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	28,10	
Ausgabepreis							EUR	29,51	
Anteile im Umlauf							STK	455.816	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht GR Noah

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024	
AUD	(AUD)	1,6565000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4946000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8422000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0820000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht GR Noah

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A-Mark Precious Metals Inc. Registered Shares DL -,01	US00181T1079	STK	7.000	7.000	
Altius Minerals Corp. Registered Shares o.N.	CA0209361009	STK	19.000	39.000	
Aurelia Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AMI1	STK	300.000	300.000	
Bellevue Gold Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000019374	STK	0	430.000	
Caledonia Mining Corp. PLC Registered Shares o.N.	JE00BF0XVB15	STK	0	25.000	
DRDGold Ltd. Reg. Shs (Spons. ADRs)/10 RC 1	US26152H3012	STK	0	48.000	
Encounter Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ENR2	STK	192.658	192.658	
Entree Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA29384J1030	STK	0	400.000	
Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.	CA29446Y5020	STK	75.000	75.000	
Eramet S.A. Actions Port. EO 3,05	FR0000131757	STK	2.800	2.800	
Global Atomic Corp. Registered Shares o.N.	CA37957M1068	STK	180.000	180.000	
Goviex Uranium Inc. Registered Shares A o.N.	CA3837981057	STK	0	1.600.000	
Monument Mining Ltd. Registered Shares o.N.	CA61531Y1051	STK	60.000	60.000	
NorthIsle Copper & Gold Inc. Registered Shares o.N.	CA66644R1038	STK	30.000	30.000	
Orezone Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA68616T1093	STK	0	350.000	
Orla Mining Ltd. (new) Registered Shares o.N.	CA68634K1066	STK	0	96.000	
Perpetua Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA7142661031	STK	0	60.000	
Sierra Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA82639W1068	STK	50.000	50.000	
Silex Systems Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SLX4	STK	0	105.000	
Silvercorp Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA82835P1036	STK	0	108.000	
TETRA Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US88162F1057	STK	60.000	60.000	
Toro Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TOE6	STK	400.000	400.000	

Jahresbericht GR Noah

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

American Creek Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA0252883099	STK	60.000	60.000	
Atha Energy Corp. Registered Shares o.N.	CA0468241082	STK	236.887	236.887	
Defiance Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA2447672080	STK	240.000	240.000	
Falco Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA30606C1086	STK	60.000	60.000	
Forum Energy Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA34985Q1000	STK	100.000	100.000	
FPX Nickel Corp. Registered Shares o.N.	CA3025911023	STK	0	20.000	
Gabriel Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA3619701061	STK	12.000	12.000	
Great Pacific Gold Corp. Registered Shares Cl.A.o.N.	CA39115A1075	STK	60.000	60.000	
Greatland Gold PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15XDH89	STK	3.000.000	3.000.000	
Silver One Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA8280621092	STK	0	100.000	
Teuton Resources Corp. Registered Shares o.N.	CA88162H2000	STK	10.000	10.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

92 Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000139941	STK	0	406.045	
A-Cap Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ACB7	STK	0	4.896.190	
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080	STK	64.000	174.000	
Hercules Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA42710L1067	STK	200.000	200.000	
Lotus Resources Ltd. Registered Def. Shares o.N.	AU0000302366	STK	1.383.105	1.383.105	
Vizsla Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA92859G2027	STK	0	50.000	

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht GR Noah

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		61.648,33	0,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		48.793,25	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-4.781,10	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		105.660,48	0,23
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-342,35	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-244.572,37	-0,54
- Verwaltungsvergütung	EUR	-244.572,37		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-18.615,15	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.081,56	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		7.689,09	0,02
- Depotgebühren	EUR	-2.409,70		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	18.516,45		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.417,66		
Summe der Aufwendungen	EUR		-262.922,34	-0,58
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-157.261,85	-0,35
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		987.734,95	2,17
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.580.285,35	-3,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-592.550,40	-1,30

Jahresbericht GR Noah

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-749.812,25	-1,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.554.514,37	3,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.356.959,87	2,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.911.474,24	6,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.161.661,99	4,74

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		12.768.376,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.062.688,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.086.386,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.149.075,46	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-61.023,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.161.661,99
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.554.514,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.356.959,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		12.806.325,87

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-749.812,25	-1,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR		749.812,25	1,65
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		0,00	0,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2020/2021	Stück	558.336	EUR	17.190.149,72	EUR	30,79
2021/2022	Stück	576.945	EUR	16.328.622,37	EUR	28,30
2022/2023	Stück	530.999	EUR	12.768.376,25	EUR	24,05
2023/2024	Stück	455.816	EUR	12.806.325,87	EUR	28,10

Jahresbericht GR Noah

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	28,10
Ausgabepreis	EUR	29,51
Anteile im Umlauf	STK	455.816

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

2,06 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

244.572,37

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten

EUR

28.426,92

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

GR Noah

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GR Noah - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

GR Noah

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

Jahresbericht GR Noah

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. November 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht GR Noah

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft

GR Asset Management GmbH

Postanschrift:

Fleischgasse 17
92637 Weiden in der Oberpfalz

Telefon 0961 / 470 66 28-0
Telefax 0961 / 470 66 28-9
www.gr-assetmanagement.de

4. Anlageausschuss

Dr. Uwe Bergold
GR Asset Management GmbH, Weiden i.d. OPf.

Andreas Stopfer
Global Resources Invest GmbH & Co. KG, Weiden

Christian Wolf
GR Asset Management GmbH, Weiden i.d. OPf.

WKN / ISIN: 979953 / DE0009799536