



Crocodile Capital

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (ungeprüft)

Crocodile Capital 1 Global Focus
Crocodile Capital 2

R.C.S. Luxembourg K939

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Zusammengefasst	6
Vermögensrechnung per 30.06.2024	6
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Crocodile Capital 1 Global Focus	9
Vermögensrechnung per 30.06.2024	9
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	10
3-Jahres-Vergleich	11
Veränderung des Nettovermögens	12
Anteile im Umlauf	13
Vermögensinventar per 30.06.2024	14
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2024	16
Crocodile Capital 2	17
Vermögensrechnung per 30.06.2024	17
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024	18
3-Jahres-Vergleich	19
Veränderung des Nettovermögens	20
Anteile im Umlauf	21
Vermögensinventar per 30.06.2024	22
Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2024	24
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	25
Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365	32

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Transferstelle und Alternativer Investmentfonds Manager (AIFM)

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Bis zum 15. Mai 2024:

Dr. Felix Brill (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Seit dem 16. Mai 2024:

Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)

Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Daniel Siepmann (Mitglied), Vaduz (LI)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Torsten Ries (CEO)

Dr. Uwe Stein (Mitglied)

Alexander Ziehl (Mitglied)

Anja Richter (Mitglied)

Portfoliomanager

Crocodile Capital Partners GmbH

Am Schafhügel 1

DE-92289 Ursensollen

Anlageberater für den Teilfonds Crocodile Capital 1 Global Focus:

Systrade AG

Landstrasse 63

FL-9490 Vaduz

Verwahr- und Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA

2, rue Edward Steichen

LU-2540 Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

LU-2182 Luxemburg

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft

GSK Stockmann SA

44, avenue John F. Kennedy

LU-1855 Luxemburg

Vertriebsstelle Deutschland

Crocodile Capital Partners GmbH

Am Schafhügel 1

DE-92289 Ursensollen

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2024

EUR 240,7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2024

Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	EUR 591,02
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	EUR 814,95
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	EUR 1.737,17
Crocodile Capital 2 (B)	EUR 258,75

Rendite¹

seit 31.12.2023

Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	-5,79 %
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	-5,37 %
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	-5,25 %
Crocodile Capital 2 (B)	7,08 %

Auflegung

per

Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	24.10.2007
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	24.10.2007
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	27.05.2015
Crocodile Capital 2 (B)	24.10.2007

Erfolgsverwendung

Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	Thesaurierend
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	Thesaurierend
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	Ausschüttend
Crocodile Capital 2 (B)	Thesaurierend

Ausgabekommission

(max.)

Ausgabekommission

zugunsten Fonds (max.)

Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	1,00 %	n/a
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	5,00 %	n/a
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	0,00 %	n/a
Crocodile Capital 2 (B)	5,00 %	n/a

Rücknahmekommission

(max.)

Rücknahmekommission

zugunsten Fonds (max.)

Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	n/a	0,50 %
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	n/a	0,50 %
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	n/a	0,00 %
Crocodile Capital 2 (B)	n/a	0,50 %

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

	Konversionsgebühr (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	1,00 %	n/a
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	1,00 %	n/a
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	1,00 %	n/a
Crocodile Capital 2 (B)	1,00 %	n/a
	Fondsdomizil	ISIN
Crocodile Capital 1 Global Focus (A)	Luxemburg	LU0327738349
Crocodile Capital 1 Global Focus (B)	Luxemburg	LU0327738422
Crocodile Capital 1 Global Focus (P)	Luxemburg	LU1208799442
Crocodile Capital 2 (B)	Luxemburg	LU0327738935

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.06.2024

Zusammengefasst	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	15.740.038,95
Wertpapiere	
Aktien	205.365.629,06
Obligationen	25.479.835,89
Finanzderivate	
Finanzderivate	1.172.180,43
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	886,05
Forderungen aus Zinsen	132.048,30
Gesamtvermögen	247.890.618,68
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-1.172.163,81
Verbindlichkeiten	-132.512,54
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-5.934.082,91
Gesamtverbindlichkeiten	-7.238.759,26
Nettovermögen	240.651.859,42

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Zusammengefasst	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	254.409,65
Erträge der Wertpapiere	
Zinserträge aus Schuldverschreibungen	255.906,75
Dividendenerträge	1.878.873,41
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	1.210,94
Sonstige Erträge	95.094,46
Total Erträge	2.485.495,21
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	108.814,30
Verwaltungsvergütung	476.176,23
Performance Fee	-39,28
Verwahrstellenvergütung	74.293,70
Vertriebsstellenvergütung	508,81
Risiko Managementvergütung	897,27
Taxe d'abonnement	57.947,20
Prüfungskosten	17.213,17
Gebühren Wertpapierleihe	811,97
Sonstige Aufwendungen	36.244,77
Total Aufwendungen	772.868,14
Nettoergebnis	1.712.627,07
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	15.256.766,51
Realisierter Gewinn aus Wertpapierverkäufen	11.821.277,11
Realisierter Verlust aus Wertpapierverkäufen	-13,15
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften	8.427,29
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften	-62.888,56
Realisierter Gewinn aus Futures	4.686.806,68
Realisierter Verlust aus Futures	-1.196.842,86
Realisiertes Ergebnis	16.969.393,58
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-26.236.333,55
Veränderung des unrealisierten Verlustes aus Bankguthaben	-8.997.858,31
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Futures	1.172.180,43
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Wertpapieren	10.642.817,33
Veränderung des unrealisierten Verlustes aus Wertpapieren	-29.053.473,00
Gesamtergebnis	-9.266.939,97

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	255.382.585,48
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	308.894,28
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-5.772.680,37
Gesamtergebnis	-9.266.939,97
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	240.651.859,42

Crocodile Capital 1 Global Focus

Vermögensrechnung per 30.06.2024

Crocodile Capital 1 Global Focus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	14.562.338,64
Wertpapiere	
Aktien	164.546.092,53
Obligationen	25.479.835,89
Finanzderivate	
Finanzderivate	1.172.180,43
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	127.521,15
Gesamtvermögen	205.887.968,64
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-1.172.163,81
Verbindlichkeiten	-111.080,98
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-5.934.082,87
Gesamtverbindlichkeiten	-7.217.327,66
Nettovermögen	198.670.640,98
- davon Anteilklasse A	63.077.255,89
- davon Anteilklasse B	133.856.213,73
- davon Anteilklasse P	1.737.171,36
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	106.726
Anteilklasse B	164.250
Anteilklasse P	1.000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 591,02
Anteilklasse B	EUR 814,95
Anteilklasse P	EUR 1.737,17

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Crocodile Capital 1 Global Focus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	242.175,93
Erträge der Wertpapiere	
Zinserträge aus Schuldverschreibungen	255.906,75
Dividendenerträge	875.692,24
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	1.210,94
Sonstige Erträge	95.094,46
Total Erträge	1.470.080,32
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	108.814,30
Verwaltungsvergütung	441.473,68
Performance Fee	-39,28
Verwahrstellenvergütung	61.497,07
Vertriebsstellenvergütung	421,53
Risiko Managementvergütung	897,27
Taxe d'abonnement	47.634,27
Prüfungskosten	14.217,46
Gebühren Wertpapierleihe	811,97
Sonstige Aufwendungen	28.523,12
Total Aufwendungen	704.251,39
Nettoergebnis	765.828,93
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	15.256.768,58
Realisierter Gewinn aus Wertpapierverkäufen	11.821.266,03
Realisierter Gewinn aus Devisengeschäften	8.427,29
Realisierter Verlust aus Devisengeschäften	-62.888,56
Realisierter Gewinn aus Futures	4.686.806,68
Realisierter Verlust aus Futures	-1.196.842,86
Realisiertes Ergebnis	16.022.597,51
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-28.062.696,27
Veränderung des unrealisierten Verlustes aus Bankguthaben	-8.999.602,10
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Futures	1.172.180,43
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Wertpapieren	5.551.962,53
Veränderung des unrealisierten Verlustes aus Wertpapieren	-25.787.237,58
Gesamtergebnis	-12.040.099,21

3-Jahres-Vergleich

Crocodile Capital 1 Global Focus

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2022	215.567.491,11
- Anteilklasse A	71.542.593,82
- Anteilklasse B	136.447.076,59
- Anteilklasse P	7.577.820,70
31.12.2023	209.349.363,45
- Anteilklasse A	70.391.398,18
- Anteilklasse B	137.182.500,24
- Anteilklasse P	1.775.465,03
30.06.2024	198.670.640,98
- Anteilklasse A	63.077.255,89
- Anteilklasse B	133.856.213,73
- Anteilklasse P	1.737.171,36

Anteile im Umlauf

31.12.2022	
- Anteilklasse A	117.350
- Anteilklasse B	164.477
- Anteilklasse P	1.000
31.12.2023	
- Anteilklasse A	115.860
- Anteilklasse B	164.477
- Anteilklasse P	1.000
30.06.2024	
- Anteilklasse A	106.726
- Anteilklasse B	164.250
- Anteilklasse P	1.000

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	
- Anteilklasse A	609,65
- Anteilklasse B	829,58
- Anteilklasse P	7.577,82
31.12.2023	
- Anteilklasse A	627,36
- Anteilklasse B	861,24
- Anteilklasse P	1.833,35
30.06.2024	
- Anteilklasse A	591,02
- Anteilklasse B	814,95
- Anteilklasse P	1.737,17

Veränderung des Nettovermögens

Crocodile Capital 1 Global Focus	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	216.174.260,93
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	308.894,28
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-5.772.415,02
Gesamtergebnis	-12.040.099,21
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	198.670.640,98

Anteile im Umlauf

Crocodile Capital 1 Global Focus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	115.860
- Anteilklasse B	164.477
- Anteilklasse P	1.000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	542
- Anteilklasse B	0
- Anteilklasse P	0

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-9.676
- Anteilklasse B	-227
- Anteilklasse P	0

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	106.726
- Anteilklasse B	164.250
- Anteilklasse P	1.000

Vermögensinventar per 30.06.2024

Crocodile Capital 1 Global Focus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	4.977.074	4,51	26.642.181	26.479.855	13,33
Total Aktien in Jersey						26.479.855	13,33
Total Aktien						26.479.855	13,33
Total Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						26.479.855	13,33
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Bowen Coking (Rg)	AU000000BCB5	AUD	276.560.446	0,05	20.960.543	8.960.778	4,51
Clara Resources (Rg)	AU0000249831	AUD	10.000.000	0,01	371.160	87.233	0,04
Jameson Res (Rg)	AU000000JAL1	AUD	42.222.222	0,04	1.158.845	947.100	0,48
Nucoal Resources (Rg)	AU000000NCR6	AUD	23.137.901	0,00	4.474.847	0	0,00
Omega Oil (Rg)	AU0000237729	AUD	11.111.111	0,20	1.186.782	1.350.033	0,68
White Energy Ltd (Rg)	AU000000WEC5	AUD	2.007.949	0,04	10.037.033	43.790	0,02
Whitehaven Coal (Rg)	AU000000WHC8	AUD	6.851.628	7,65	31.186.503	32.659.348	16,44
Total Aktien in Australien						44.048.281	22,17
Aktien in Deutschland							
123fahrschule (I)	DE000A2P4HL9	EUR	483.182	3,94	3.316.202	1.903.737	0,96
BioNTech Sp ADS (N)	US09075V1026	USD	29.586	80,36	2.869.076	2.218.305	1,12
Total Aktien in Deutschland						4.122.043	2,07
Aktien in Grossbritannien (U1)							
Shell Sp ADR (N)	US7802593050	USD	47.546	72,18	1.916.216	3.202.035	1,61
Total Aktien in Grossbritannien (U1)						3.202.035	1,61
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	USD	100.000	16,68	1.295.354	1.556.292	0,78
Total Aktien in Kanada						1.556.292	0,78
Aktien in Neuseeland							
Bathurst Res (Rg)	NZBRLE0001S4	AUD	17.480.144	0,81	11.898.409	8.822.310	4,44
Total Aktien in Neuseeland						8.822.310	4,44
Aktien in Russland							
Sberbank (Rg)	RU0009029540	RUB	400.000	0,00	1.039.565	0	0,00
Total Aktien in Russland						0	0,00
Aktien in Schweiz							
Jungfraubahn Holding (N)	CH0017875789	CHF	21.161	193,80	3.008.122	4.258.127	2,14
Total Aktien in Schweiz						4.258.127	2,14

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in USA							
Alpha Metallurgl (Rg)	US0207641061	USD	98.859	280,53	5.940.651	25.875.615	13,02
Microsoft	US5949181045	USD	25.000	446,95	8.516.681	10.425.433	5,25
Newmont Mining	US6516391066	USD	102.055	41,87	3.746.746	3.986.873	2,01
T-Mobile US (Rg)	US8725901040	USD	28.914	176,18	3.930.207	4.752.914	2,39
Total Aktien in USA						45.040.836	22,67
Total Aktien						111.049.923	55,90
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Australien							
Australien 50 Var	AU0000024044	AUD	25.000.000	94,61	16.169.951	14.737.220	7,42
Bowen Coking 2027 3%	AU000000BCC3	AUD	3.999.900	100,00	2.597.823	2.492.306	1,25
Total Floater Obligationen in Australien						17.229.527	8,67
Total Floater Obligationen						17.229.527	8,67
Obligationen							
Obligationen in USA							
United States 51 1.875%	US912810SU34	USD	15.000.000	58,95	11.211.165	8.250.309	4,15
Total Obligationen in USA						8.250.309	4,15
Total Obligationen						8.250.309	4,15
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						136.529.759	68,72
Wertpapiere, die nicht an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Malabar Res (Rg)	AU000000MBC2	AUD	24.088.031	1,80	14.167.013	27.016.314	13,60
Total Aktien in Australien						27.016.314	13,60
Total Aktien						27.016.314	13,60
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						27.016.314	13,60
Total Wertpapiere						190.025.928	95,65
Bankguthaben						14.562.339	7,33
Finanzderivate						1.172.180	0,59
Sonstige Vermögenswerte						127.521	0,06
Gesamtvermögen						205.887.969	103,63
Bankverbindlichkeiten						-7.106.247	-3,58
Verbindlichkeiten						-111.081	-0,05
Nettovermögen						198.670.641	100,00

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2024

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
AUD-USD Future Sep/24	200	100.000	12.470.866,17	41.319,19	0,02
AUD-USD Future Sep/24	150	100.000	9.353.149,63	44.085,62	0,02
AUD-USD Future Sep/24	150	100.000	9.353.149,63	36.301,36	0,02
US 30Y Treasury Future Sep/24	300	100.000	33.116.699,54	324.286,00	0,16
US 30Y Treasury Future Sep/24	400	100.000	44.155.599,39	632.302,21	0,32

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
EUR-USD Future Sep/24	-100	125.000	12.539.910,32	93.886,05	0,05

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	1.078.294
Futures short	EUR	93.886
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		1.172.180

Crocodile Capital 2

Vermögensrechnung per 30.06.2024

Crocodile Capital 2	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.177.700,31
Wertpapiere	
Aktien	40.819.536,53
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	886,05
Forderungen aus Zinsen	4.527,15
Gesamtvermögen	42.002.650,04
Verbindlichkeiten	-21.431,56
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-0,04
Gesamtverbindlichkeiten	-21.431,60
Nettovermögen	41.981.218,44
Anteile im Umlauf	162.249
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 258,75

Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

Crocodile Capital 2	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	12.233,72
Erträge der Wertpapiere	
Dividendenerträge	1.003.181,17
Total Erträge	1.015.414,89
Verwaltungsvergütung	34.702,55
Verwahrstellenvergütung	12.796,63
Vertriebsstellenvergütung	87,28
Taxe d'abonnement	10.312,93
Prüfungskosten	2.995,71
Sonstige Aufwendungen	7.721,65
Total Aufwendungen	68.616,75
Nettoergebnis	946.798,14
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-2,07
Realisierter Gewinn aus Wertpapierverkäufen	11,08
Realisierter Verlust aus Wertpapierverkäufen	-13,15
Realisiertes Ergebnis	946.796,07
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.826.363,17
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Bankguthaben	1.743,79
Veränderung des unrealisierten Gewinnes aus Wertpapieren	5.090.854,80
Veränderung des unrealisierten Verlustes aus Wertpapieren	-3.266.235,42
Gesamtergebnis	2.773.159,24

3-Jahres-Vergleich

Crocodile Capital 2

(in EUR)

Nettovermögen

31.12.2022	34.548.144,14
31.12.2023	39.208.324,55
30.06.2024	41.981.218,44

Anteile im Umlauf

31.12.2022	162.270
31.12.2023	162.250
30.06.2024	162.249

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	212,90
31.12.2023	241,65
30.06.2024	258,75

Veränderung des Nettovermögens

Crocodile Capital 2	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	39.208.324,55
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	0,00
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-265,35
Gesamterfolg	2.773.159,24
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	41.981.218,44

Anteile im Umlauf

Crocodile Capital 2

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	162.250
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-1
Stand am Ende der Berichtsperiode	162.249

Vermögensinventar per 30.06.2024

Crocodile Capital 2

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
White Energy Ltd	AU000000WEC5	AUD	20.000	0,04	172.461	436	0,00
Total Aktien in Australien						436	0,00
Aktien in Deutschland							
1&1 (I)	DE0005545503	EUR	20.000	15,94	472.433	318.800	0,76
A S Creation Tape	DE000A1TNNN5	EUR	567	9,50	12.984	5.387	0,01
BASF	DE000BASF111	EUR	10.000	45,19	824.114	451.850	1,08
Bayer	DE000BAY0017	EUR	25.000	26,38	1.423.930	659.500	1,57
BMW	DE0005190003	EUR	7.000	88,38	337.740	618.660	1,47
CECONOMY	DE0007257503	EUR	200.000	2,97	803.047	594.000	1,41
Commerzbank	DE000CBK1001	EUR	120.000	14,19	1.206.607	1.702.200	4,05
Continental (I)	DE0005439004	EUR	10.000	52,90	691.739	529.000	1,26
Deutsche Bank	DE0005140008	EUR	110.000	14,91	1.330.066	1.639.880	3,91
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	47.989	23,48	464.157	1.126.782	2,68
Deutz (I)	DE0006305006	EUR	100.000	6,03	342.766	603.000	1,44
elumeo (I)	DE000A11Q059	EUR	160.000	2,36	2.624.353	377.600	0,90
Evonik Industr	DE000EVNKO13	EUR	30.000	19,05	843.348	571.500	1,36
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	30.000	24,80	325.488	744.000	1,77
Fresenius Medical	DE0005785802	EUR	10.000	35,76	480.977	357.600	0,85
Fresenius (I)	DE0005785604	EUR	30.000	27,88	1.330.207	836.400	1,99
GRENKE	DE000A161N30	EUR	5.817	20,65	51.230	120.121	0,29
Heidelberger Druc	DE0007314007	EUR	2.283.000	1,27	3.314.257	2.899.410	6,91
HeidelbergMat (I)	DE0006047004	EUR	25.000	96,82	1.409.223	2.420.500	5,77
HelloFresh (I)	DE000A161408	EUR	250.000	4,52	5.099.529	1.130.000	2,69
HORNBACH Hold (I)	DE0006083405	EUR	3.000	78,70	59.790	236.100	0,56
Jungheinrich Vz I /VZ	DE0006219934	EUR	2.043	30,76	5.554	62.843	0,15
K+S	DE000KSAG888	EUR	40.000	12,58	809.095	503.000	1,20
Daimler	DE0007100000	EUR	10.000	64,57	499.809	645.700	1,54
Merck (I)	DE0006599905	EUR	5.000	154,75	424.300	773.750	1,84
Mynaric	DE000A31C305	EUR	9.458	14,70	175.104	139.033	0,33
niiio fin gr	DE000A2G8332	EUR	93.891	0,63	94.391	58.682	0,14
Porsche A Holding Vz I /VZ	DE000PAH0038	EUR	25.000	42,21	1.163.570	1.055.250	2,51
Rheinmetall	DE0007030009	EUR	8.000	475,70	325.784	3.805.600	9,07
SAF-HOLLAND (I)	DE000SAFH001	EUR	200.000	18,50	986.119	3.700.000	8,81
SAP	DE0007164600	EUR	10.000	189,52	575.009	1.895.200	4,51
Sixt Vz I /VZ	DE0007231334	EUR	19.120	51,40	208.547	982.768	2,34
TAKKT (I)	DE0007446007	EUR	9.353	11,92	97.179	111.488	0,27
TRATON (I)	DE000TRATON7	EUR	50.000	30,55	687.949	1.527.500	3,64
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	7.000	105,40	958.236	737.800	1,76
Wacker Chemie (I)	DE000WCH8881	EUR	25.000	101,80	1.891.305	2.545.000	6,06
Wacker Neuson	DE000WACK012	EUR	80.000	15,42	1.022.717	1.233.600	2,94
WashTec (I)	DE0007507501	EUR	13.617	39,30	96.905	535.148	1,27
Total Aktien in Deutschland						38.254.650	91,12
Aktien in Frankreich							
SergeFerrari (P)	FR0011950682	EUR	9.845	5,81	118.210	57.199	0,14
Total Aktien in Frankreich						57.199	0,14

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Grossbritannien (U1)							
Shell	GB00BP6MXD84	EUR	70.000	33,60	1.091.695	2.351.650	5,60
Total Aktien in Grossbritannien (U1)						2.351.650	5,60
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	CAD	10.000	22,82	354.247	155.601	0,37
Total Aktien in Kanada						155.601	0,37
Total Aktien						40.819.537	97,23
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						40.819.537	97,23
Total Wertpapiere						40.819.537	97,23
Bankguthaben						1.177.700	2,81
Sonstige Vermögenswerte						5.413	0,01
Gesamtvermögen						42.002.650	100,05
Bankverbindlichkeiten						0	0,00
Verbindlichkeiten						-21.432	-0,05
Nettovermögen						41.981.218	100,00

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2024

Zum 30.06.2024 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Crocodile Capital (hiernach der „Fonds“ genannt) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Der Fonds unterliegt Teil II des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“). Er wurde am 22. Oktober 2007 gegründet und auf unbestimmte Dauer aufgelegt. Der Fonds gilt als alternativer Investmentfonds („AIF“) gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM-Gesetz“), welches die Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFMD“) in das Luxemburgische Gesetz umsetzt. Die Verwaltungsgesellschaft ist zugleich der Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) des Fonds.

Die Vermögen der einzelnen Teilfonds können grundsätzlich je nach Bestimmung sowie Gewichtung der jeweiligen Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds in internationale Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Zertifikate, Investmentfonds oder sonstige gesetzlich zulässige Vermögenswerte investieren. Darüber hinaus können die einzelnen Teilfonds Leerverkäufe eingehen. Somit werden fokussiert Risiken eingegangen.

Der Fonds Crocodile Capital richtet sich grundsätzlich an private und institutionelle Anleger, eignet sich aber insgesamt auf Grund der spezifischen, nachfolgend beschriebenen Risiken nur für solche Anleger, deren Vermögenslage ihnen die Anlage in risikogeneigten Vermögenswerten erlaubt. Jeder Anleger sollte sich vor der Anlage in einen Teilfonds des Crocodile Capital sorgfältig darüber im Klaren werden, ob seine persönliche Vermögenslage diese Anlage zulässt.

Die jeweiligen Teilfonds haben verschiedene Anteilklassen, aus denen der Anleger wählen kann. Die Anteilklassen unterscheiden sich in der Gebührenstruktur und anderen Merkmalen.

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

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

Die Währung, in welcher für die Teilfonds der Anteilwert, der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis berechnet werden, ist Euro („Teilfondswährung“). Die Währung des Fonds ist Euro („Fondswährung“).

Der Wert des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens wird von der Verwaltungsgesellschaft wie folgt ermittelt:

- a) Der Wert des verfügbaren Bargelds oder von Einlagen, Wechseln und Schuldscheinen sowie Forderungen, transitorischen Aktiva, Bardividenden und Zinsen, die ausgewiesen oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden mit ihrem vollständigen Betrag berücksichtigt, außer wenn es unwahrscheinlich ist, dass dieser in vollem Umfang entrichtet oder entgegengenommen wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Anwendung eines Abzugs ermittelt, den die Verwaltungsgesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert auszudrücken.

- b) Der Wert börsennotierter oder an einer beliebigen Börse gehandelter Aktiva basiert auf dem letzten verfügbaren Kurs der Börse, die normalerweise der Hauptmarkt für die betreffenden Aktiva ist.
- c) Der Wert von Aktiva, die an einem Markt gehandelt werden, der anerkannt ist, regelmäßig in Betrieb ist und der Öffentlichkeit offensteht, basiert auf dem letzten verfügbaren Kurs.
- d) Anteilzertifikate oder Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem letzten offiziellen Nettoinventarwert veranschlagt, der von dem betreffenden OGA oder seinen Beauftragten vorgelegt oder bereitgestellt wird.
- e) Vom Fonds gehaltene Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von bis zu neunzig Tagen werden anhand der Kostenabschreibungsmethode bewertet, die in etwa dem Marktwert entspricht.
- f) Alle anderen Wertpapiere und Aktiva werden zu ihrem marktgerechten Wert bewertet, der nach gutem Glauben gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren ermittelt wird.
- g) Sollte für beliebige Aktiva der gemäß Unterabsatz b), c) oder d) ermittelte Preis nicht für den marktgerechten Wert der betreffenden Aktiva repräsentativ sein, wird der Wert der betreffenden Aktiva ausgehend vom angemessen vorhersehbaren Verkaufspreis bewertet, der vorsichtig und guten Glaubens ermittelt wird.

Bei der Ermittlung des Wertes der Aktiva des jeweiligen Teilfonds kann sich die Verwaltungsgesellschaft, die mit den in puncto Sorgfalt und Prüfung geltenden Standards ausreichend vertraut ist, bei der Berechnung des Nettoinventarwert vollständig und ausschließlich auf die Bewertungen verlassen, die (i) von diversen auf dem Markt verfügbaren Kursfestsetzungsstellen wie Agenturen (z.B. Bloomberg, Reuters u.a.) oder Fondsverwaltern, (ii) von Maklern oder (iii) von einem oder mehreren hierzu von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend befugten Experten bereitgestellt werden, es sei denn, es liegt ein eindeutiger Fehler oder eine Fahrlässigkeit ihrerseits vor.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dies im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des jeweiligen Teilfonds für angebracht hält.

In Fällen, in denen (i) eine oder mehrere Kursfestsetzungsstellen nicht in der Lage sind, der Verwaltungsstelle Bewertungen mitzuteilen, und dies eine erhebliche Auswirkung auf den NAV haben könnte, oder in denen (ii) der Wert beliebiger Aktiva nicht rasch und exakt genug festgelegt werden kann, ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die Berechnung des Nettoinventarwert zu verschieben und ist daher möglicherweise nicht in der Lage, die Zeichnungs- und Rücknahmepreise festzulegen. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die Berechnung des Nettoinventarwertes gemäß Artikel 8 „Vorübergehende Aussetzung der Berechnung“ des Verkaufsprospektes beschriebenen Verfahren auszusetzen.

Der Wert sämtlicher Aktiva und Passiva, die nicht in der jeweiligen Teilfondswährung ausgedrückt werden, wird zum am betreffenden Bewertungstag in Luxemburg geltenden Wechselkurs in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Sollten die entsprechenden Kursangaben nicht vorliegen, wird der Wechselkurs guten Glaubens durch die Verwaltungsgesellschaft oder gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Verfahren ermittelt.

3. Kosten

Dem Fonds können folgende Kosten belastet werden:

1. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft/AIFM

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zu Lasten jedes Teilfondsvermögens das in dem Verkaufsprospekt festgelegte Entgelt für den jeweiligen Teilfonds zu erhalten. Aus dem hier erhaltenen Entgelt zahlt die Verwaltungsgesellschaft ebenfalls die Gebühr des Portfoliomanagements und/oder die Gebühr bezüglich etwaiger Anlageberatung. Für die ersten beiden Anteilklassen wird dem Teilfonds ein Betrag in Höhe von EUR 5.000,00 p.a. in Rechnung gestellt. Für jede weitere Anteilklasse wird dem Teilfonds ein Betrag in Höhe von je EUR 5.000,00 p.a. in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütung:

Crocodile Capital 1 Global Focus:	max. 1,65 % p.a., mindestens EUR 20.000,00 p.a.
Crocodile Capital 2:	max. 1,65 % p.a., mindestens EUR 20.000,00 p.a.

Zahlbar monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen.

2. Vergütung der Verwahrstelle sowie deren Bearbeitungsgebühren und verauslagte Fremdspesen

Die Verwahrstelle entnimmt den gesperrten Konten nur nach Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft die ihr gemäß dem Verkaufsprospekt zustehende Vergütung. Diese Gebühr deckt ebenfalls sämtliche Spesen ab, die ein Drittverwahrer der Verwahrstelle in Rechnung stellt. Darüber hinaus hat die Verwahrstelle Anspruch auf die Erstattung ihrer angemessenen Nebenkosten und Ausgaben sowie der Aufwendungen ihrer Korrespondenten durch die Teilfonds.

Für eventuelle Ausschüttungen belastet die Verwahrstelle dem jeweiligen Teilfonds, bei dem eine Ausschüttung vorgenommen wurde, eine Provision von 0,75 % auf den auszuzahlenden Betrag.

Verwahrstellenvergütung:

Crocodile Capital 1 Global Focus:	max. 0,10 % p.a., mindestens EUR 15.000,00 p.a.
Crocodile Capital 2:	max. 0,10 % p.a., mindestens EUR 15.000,00 p.a.

Zuzüglich gesetzlicher Mehrwertsteuer, zahlbar monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Nettoteilfondsvermögen.

3. Für die Errichtung jedes Teilfonds wird eine einmalige Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in Höhe von EUR 1.500,00 pro Teilfonds erhoben. Für die Einrichtung von Anteilklassen wird eine einmalige Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft in Höhe von EUR 500,00 erhoben.

Ferner können den Teilfondsvermögen die weiteren Kosten gemäß Artikel 14 des Verwaltungsreglements belastet werden.

Die mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten verbundenen Kosten (Spesen für Transaktionen in Wertpapieren sowie sonstigen Vermögenswerten und Rechten der Teilfonds) werden in den Einstandspreis eingerechnet bzw. beim Verkaufserlös abgezogen.

Kosten, die sich auf das gesamte Fondsvermögen beziehen, werden den einzelnen Teilfonds im Verhältnis ihres Nettoteilfondsvermögens anteilig berechnet. Die einzelnen Teilfonds haften lediglich für die durch sie verursachten Kosten und Aufwendungen.

Bei Gründung von weiteren Teilfonds werden die Gründungskosten zunächst von der Verwaltungsgesellschaft getragen und dann über einen Zeitraum von vier Jahren den jeweiligen Teilfondsvermögen durch die Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt.

Weder die Verwaltungsgesellschaft, der Portfoliomanager noch ihre Beauftragten sind berechtigt, Barzahlungen oder sonstige Nachlässe von einer Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) als Gegenleistung für die Durchführung von Transaktionen mit Vermögenswerten eines Fonds durch die Gesellschaft (vertreten durch Makler oder Händler) für sich einzubehalten; ausgenommen sind Waren und Dienstleistungen („Soft Commissions“), wenn:

- a) der Makler oder Händler sich verpflichtet hat, die Transaktion zu bestmöglichen Konditionen auszuführen und die Händlergebühren die üblichen Gebühren eines institutionellen Full-Service-Brokerage nicht übersteigen;
- b) die vertragsmäßig gelieferten Waren bzw. erbrachten Dienstleistungen der Bereitstellung von Anlagedienstleistungen für den Fonds dienen; und
- c) eine Offenlegung in den Jahres- und Halbjahresberichten in Form einer Erklärung erfolgt, die die Praxis des Portfoliomanagers oder Anlageberaters hinsichtlich Soft Commissions erklärt und eine Beschreibung der erhaltenen Waren und Dienstleistungen enthält.

Performance Fee

Die Anteilklasse A des Teilfonds Crocodile Capital 1 Global Focus unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung („Performance Fee“), sofern die Wertentwicklung der Anteile 8 % oder mehr pro Kalenderjahr (Abrechnungszeitraum) liegt. Die erfolgsbezogene Vergütung beträgt bis zu 15 % der erwirtschafteten Performance. Bis zu einer Wertentwicklung von 8 % pro Kalenderjahr fällt keine erfolgsbezogene Vergütung an; ab 8 % Wertentwicklung fällt auf die gesamte Wertentwicklung im Abrechnungszeitraum die genannte Vergütung in Höhe von bis zu 15 % an. Bei geringfügig über der festen Grenze liegender Wertentwicklung darf es aufgrund der Entnahme der erfolgsbezogenen Vergütung im Ergebnis nicht zu einer Unterschreitung der Wertentwicklung von 8 % kommen. In diesem Fall wird die Performance Fee nur anteilmäßig in der Höhe ausbezahlt, bis zu der eine Wertentwicklung von 8 % nach Auszahlung der Performance Fee gewährleistet ist. Diese erfolgsabhängige Vergütung wird aus den Teilfondsvermögen bezahlt.

Bei einer negativen Wertentwicklung wird ein Verlust bis zum Ausgleich für die nächsten Berechnungsperioden vorgetragen. Somit findet das High Watermark-Prinzip Anwendung.

Die Performance Fee wird je Teilfonds zum Ende eines jeden Geschäftsjahres berechnet („der Berechnungstag“). Für eine etwa anfallende erfolgsbezogene Vergütung werden im Rhythmus der Nettoinventarwertberechnung Rückstellungen gebildet und ein Ergebnissaldo ermittelt. Basis für die Berechnung der Vergütung bildet der Nettoinventarwert des vergangenen Berechnungstages.

Ist die Anteilwertentwicklung in einem Jahr negativ, so wird der Unterschiedsbetrag zu Beginn des Geschäftsjahres als negativer prozentualer Vortrag fortgeschrieben. Es wird solange keine Performance Fee ausgewiesen, bis der insgesamt aufgelaufene negative Vortrag aufgeholt ist. Liegt kein negativer Vortrag aus vergangenen Geschäftsjahren vor bzw. ist die Outperformance im jeweiligen Geschäftsjahr höher als der negative Vortrag, so wird die entsprechende Performance Fee zum Ende des Geschäftsjahres dem jeweiligen Teilfonds und seinen entsprechenden Anteilklassen entnommen.

Zum Stichtag 30. Juni 2024 ist eine Performance Fee in der Anteilklasse A in Höhe von EUR 0,00 abgegrenzt. Dies entspricht 0,00 % des NAV zum Geschäftshalbjahr oder 0,00 % des durchschnittlichen NAV im Berechnungszeitraum.

Die Anteilklasse P stellt die sogenannten "gewinnbeteiligten Anteile" dar. Die Anteilklasse P erhält das Recht, die Performance Fee (wie oben beschrieben) zu erhalten. Buchhalterisch werden die Aufwendungen aus Performance Fee innerhalb des Teilfonds Crocodile Capital 1 Global Focus den Anteilklassen A und innerhalb des Teilfonds Crocodile Capital 2 der Anteilklasse R zugerechnet, und ein korrespondierender Sonstiger Ertrag in Anteilklasse P des Crocodile Capital 1 Global Focus erfasst. Die so zugeordnete Performance Fee kann auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft oder mittels eines Rücknahmeantrages des Anteilinhabers am Ende eines Geschäftsjahres ausgeschüttet werden.

Zum Stichtag 30. Juni 2023 fand eine derartige Zuordnung der Abgrenzung statt.

4. Steuern

Laut derzeit geltendem Gesetz und Praxis unterliegen die Teilfonds keiner Besteuerung auf Einkünfte oder Kapitalerträge. Die Teilfonds unterliegen in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von 0,05 % p.a. auf Basis des Nettoinventarwerts zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird. Eine reduzierte Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0,01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist, sowie auf einzelne Teilfonds von OGAs in Form eines Umbrellafonds gemäß dem Gesetz von 2010 sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGA oder innerhalb eines Teilfonds eines OGA in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Von der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) befreit sind (i) Anlagen in einen luxemburgischen OGA, der seinerseits der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) unterliegt, (ii) OGA, deren Teilfonds oder Anteilklassen für betriebliche Altersversorgungssysteme reserviert sind, (iii) Geldmarkt-OGAs und (iv) OGAW und OGAs, die Teil II des Gesetzes von 2010 unterliegen und als Exchange Traded Funds qualifizieren und (iv) OGA sowie einzelne Teilfonds von Umbrella-OGAs, sofern die Anlage hierin institutionellen Anlegern vorbehalten ist, deren einziger Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und in Depots bei Kreditinstituten ist, deren gewichtete verbleibende Portfoliorestlaufzeit 90 Tage nicht überschreitet und die das höchste von einer anerkannten Ratingagentur vergebene Rating erhalten haben.

Taxe d'abonnement:

Crocodile Capital 1 Global Focus:

Anteilklasse A: 0,05 % p.a.

Anteilklasse B: 0,05 % p.a.

Anteilklasse P: 0,05 % p.a.

Crocodile Capital 2:

Anteilklasse B: 0,05 % p.a.

Quellensteuer

Vom Fonds erhaltene Zins- und Dividendeneinkünfte können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsstaaten der Einkünfte unterliegen. Der Fonds kann auch Steuern auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse/Wertsteigerungen im Belegensstaat der Vermögensanlagen unterliegen.

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden, unabhängig von deren Ansässigkeit, unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

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

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2024:

EUR 1.— entspricht AUD 1,604899

EUR 1.— entspricht CAD 1,466575

EUR 1.— entspricht CHF 0,963100

EUR 1.— entspricht CNY 7,787598

EUR 1.— entspricht GBP 0,847874

EUR 1.— entspricht HKD 8,367507

EUR 1.— entspricht JPY 172,413176

EUR 1.— entspricht RUB 92,436894

EUR 1.— entspricht USD 1,071778

8. Wertpapierleihe

Crocodile Capital 1 Global Focus

Zum Abschlussstichtag bestand keine Short-Position.

9. Hinweise/Zusätzliche Informationen zum Wertpapierbestand

Die Position "Malabar Resources Limited" im Teilfonds "Crocodile Capital 1 Global Focus" wurde nach einer vom Unternehmen erfolgreich durchgeführten Kapitalerhöhung aufgrund von Bewertungsdokumenten vom 20. Februar 2024 mit einem Bewertungskurs von AUD 1,80 bewertet.

Da das Unternehmen nicht an einem öffentlichen Markt gehandelt ist, ergibt sich die Bewertung aus der Auswertung der zugänglichen Informationen und nicht aus Marktpreisen.

Aufgrund der eingeschränkten Liquidität der oben aufgeführten Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

10 Ereignisse während der Berichtsperiode

Ukraine Krieg

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

Gaza-Konflikt

Der Ausbruch des Gaza-Konflikts im Oktober führte nur kurzzeitig zu erhöhter Volatilität an den Märkten, bleibt aber auch im kommenden Jahr ein erheblicher Risikofaktor. Der Konflikt hatte keine Auswirkungen auf den Fonds.

Seit dem 16. Mai 2024 hat Herr Dr. Rolf Steiner den Vorsitz des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft übernommen und ersetzt damit Herrn Dr. Felix Brill.

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365
Betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)**

	Wertpapierleihe
Verwendete Vermögensgegenstände	
absolut (EUR)	-
in % des Teilfondsvermögens	-
10 größte Gegenparteien	
1. Name	VP Bank (Luxembourg) SA
1. Bruttovolumen offene Geschäfte (EUR)	0,00
1. Sitzstaat	Luxemburg
Arten der Abwicklung und Clearing	Bilaterale Abwicklung
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge in EUR)	
unter 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	-
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
1 bis 3 Monate (= 90 Tage)	-
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
über 1 Jahr	-
unbefristet	0,00
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
Bankguthaben	-
Schuldverschreibungen	-
Aktien	-
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	-
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge in EUR)	
unter 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche (=7 Tage)	-
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	-
1 bis 3 Monate (= 90 Tage)	-
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	-
über 1 Jahr	-
unbefristet	-

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds absolut (EUR)	-
in % der Bruttoerträge	-
Kostenanteil des Fonds (EUR)	-811,97

Ertragsanteil der KVG

absolut (EUR)	-
in % der Bruttoerträge	-

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)

absolut (EUR)	811,97
in % der Bruttoerträge	-

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Zehn größte Sicherheitsaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch.

1. Name	-
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut in EUR)	-
2. Name	-
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut in EUR)	-

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch.

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

1. Name	-
1. verwahrter Betrag absolut in EUR	-
2. Name	-
2. verwahrter Betrag absolut in EUR	-

Verwahrrat begebener Sicherheiten aus WpFinGesch.

In % aller begebener Sicherheiten aus WpFinGesch.

gesonderte Konten/Depots

zugunsten der VP Bank (Luxembourg) SA
verpfändete Vermögensgegenstände
betragen mind. 130 % der Beleihungsrate der
Leerverkäufe

Sammelkonten / Depots	-
andere Konten / Depots	-