



Thematica

R.C.S. Luxembourg B229870

Jahresbericht für das Geschäftsjahr 30 September 2024

Thematica - Inhaltsverzeichnis

Bericht des Fondsmanagements	Seite	2
Konsolidierter Jahresbericht zu Thematica	Seite	6
Geografische und sektorische Verteilung des Thematica - Future Mobility	Seite	8-9
Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens des Thematica - Future Mobility	Seite	10
Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens des Thematica – Future Mobility	Seite	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	12
Aufstellung der Wertpapierbestände von Thematica - Future Mobility zum 30. September 2024	Seite	13
Geographische und sektorische Verteilung des Thematica - Renewable Future	Seite	16
Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens des Thematica - Renewable Future	Seite	18
Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens des Thematica – Renewable Future	Seite	19
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	20
Aufstellung der Wertpapierbestände von Thematica - Renewable Future zum 30. September 2024	Seite	21
Erläuterungen zum Jahresabschluss 30. September 2024 (Anhang)	Seite	23
Prüfungsbericht	Seite	28
Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)	Seite	31
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	34

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Fonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer sowie dem Vertreter und der Zahlstelle der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Bericht des Fondsmanagements

Thematica – Future Mobility

Sehr geehrte Investoren,
wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht von Thematica - Future Mobility für das am 30. September 2024 endende Geschäftsjahr vorlegen zu können. Das vergangene Jahr war geprägt von erheblichen makroökonomischen Herausforderungen und erhöhter Volatilität auf den globalen Märkten, insbesondere in China mit seiner anhaltenden Immobilienkrise, sowie von anhaltend hohen Zinsen in den USA und anderen wichtigen Regionen. Diese Faktoren verursachten Gegenwind für die kapitalintensiven Sektoren, einschließlich der E-Mobilität. Wir sind jedoch nach wie vor zuversichtlich, was die langfristigen Wachstumstreiber im Bereich der Elektrofahrzeuge betrifft, mit einer robusten Verkaufsdynamik in China und im Segment Rest der Welt. China und der Rest der Welt, auf die etwa zwei Drittel des weltweiten Automobilabsatzes entfallen, weisen weiterhin eine starke Nachfrage nach Elektrifizierung auf. Trotz dieser kurzfristigen Herausforderungen hielten wir an unserer disziplinierten Anlagestrategie fest, um die Marktturbulenzen zu bewältigen und den Fonds für eine nachhaltige langfristige Wertschöpfung zu positionieren.

Fondsübersicht

Der Thematica - Future Mobility operiert innerhalb des OGAW-Rahmens und gewährleistet damit erstklassige Standards in Bezug auf Transparenz, Liquidität und Anlegerschutz. Unser Anlageziel bleibt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch ein geografisch diversifiziertes Portfolio, das die gesamte Wertschöpfungskette des Ökosystems der Elektromobilität abbildet. Dazu gehört auch ein vorgelagertes Engagement in Batteriematerialien, strategische Investitionen in Halbleitertechnologie, die das Schnellladen ermöglicht, und Zuweisungen an Gerätehersteller, die den beschleunigten Übergang zu emissionsfreien Fahrzeugen ermöglichen.

Performanceübersicht

Für das am 30. September 2024 endende Geschäftsjahr verzeichnete der Thematica - Future Mobility Retail USD eine Gesamterrendite von -30,10%. Diese Performance wurde durch eine Kombination aus makroökonomischem Gegenwind und sektorspezifischen Herausforderungen bestimmt. Erhöhte globale Zinssätze, insbesondere in kapitalintensiven Sektoren wie der E-Mobilität, drückten die Bewertungen und erhöhten die Finanzierungskosten. Darüber hinaus hatten geopolitische Spannungen - vor allem die anhaltenden Reibereien zwischen China und dem Westen - die Lieferkette für Elektrofahrzeuge unterbrochen, was die Volatilität des Marktes verschärft hat.

Einer der Schlüsselfaktoren, der die Performance beeinflusste, war der Preiskampf innerhalb des chinesischen Elektroautosektors, der sich durch den aggressiven Preiswettbewerb der einheimischen Autohersteller verschärfte. Dies führte zwar dazu, dass der Anteil der E-Fahrzeuge an den Neuwagenverkäufen in China bis Ende September 50 % überschritt, führte dies auch zu einem Rückgang der Margen in der gesamten Wertschöpfungskette. Trotz dieses Drucks gehen wir davon aus, dass sich dieser Preiskampf abschwächen wird, was mittelfristig eine Erholung der Margen und einen günstigeren Ausblick für den chinesischen Aktienmarkt ermöglichen wird.

Hauptverantwortliche und Negativfaktoren

Hauptverantwortliche:

Trotz der allgemeinen Marktherausforderungen leisteten bestimmte Sektoren und Beteiligungen innerhalb des Portfolios einen positiven Beitrag:

- Kia und Hyundai: Beide etablierten Automobilhersteller, die aggressiv in den Bereich der Elektrofahrzeuge expandieren, erzielten gute Ergebnisse, insbesondere auf dem US-amerikanischen Markt. Darüber hinaus haben die niedrigen Bewertungen zu Beginn des Jahres in Verbindung mit der südkoreanischen Value-Up-Initiative, die darauf abzielt, die Aktionärsrenditen zu erhöhen und den lokalen Aktienmarkt anzukurbeln, verstärkte die Performance dieser Positionen weiter und trug positiv zur Gesamterrendite des Portfolios bei.

- CATL: Als weltweit größter Batteriehersteller lieferte CATL starke Renditen, die von der robusten Nachfrage nach seinen Hochleistungsbatterien angetrieben wurden. Dank der aggressiven F&E-Investitionen des Unternehmens konnte es seinen Vorsprung vor den westlichen Konkurrenten aufrechterhalten, so dass es für diese immer schwieriger wird, aufzuholen. CATL ist sowohl in der Produktentwicklung als auch in der technologischen Innovation mehrere Schritte voraus und setzt immer wieder neue Industriestandards in Bezug auf die Effizienz, Energiedichte und Kosteneffizienz von Batterien. Diese Führungsposition hat die Dominanz von CATL in der globalen EV-Lieferkette gefestigt und wesentlich zur Performance des Fonds beigetragen.

- BYD: Als weltweit größter Hersteller von Elektrofahrzeugen (einschließlich BEV und PHEV) setzte BYD seine beeindruckende Umsatzentwicklung fort und trug erheblich zur Wertentwicklung des Fonds bei.

- Tesla und Nvidia: Wir haben im Laufe des Jahres Positionen in Tesla und Nvidia aufgebaut, um von den überzeugenden langfristigen Wachstumsperspektiven beider Unternehmen zu profitieren. Nvidia profitiert weiterhin von seiner zentralen Rolle in den Bereichen KI und High-Performance-Computing, die das Unternehmen als einen wichtigen Wegbereiter der KI-Revolution in zahlreichen Branchen positioniert. Tesla bleibt derzeit ein Vorreiter bei der weltweiten Einführung von Elektroautos, wobei die Dominanz des Unternehmens bei der Herstellung von Elektroautos durch die rasche Expansion seines Energiespeichersegments, das von Jahr zu Jahr deutlich wächst, noch verstärkt wird. Neben dem Kerngeschäft Automobilbau stellen Teslas Optimus-Roboterinitiative und die erwartete Cybertaxi-Plattform bedeutende, ungenutzte Wachstumskatalysatoren dar. Wir sind der Meinung, dass sich diese aufkommenden Chancen noch nicht im aktuellen Aktienkurs widerspiegeln und ein erhebliches Aufwärtspotenzial bieten, sobald diese Märkte zustande kommen.

Darüber hinaus haben wir Netzinfrastrukturunternehmen wie HD Hyundai Electric, LS Electric und Ijin Electric aufgenommen, die ein robustes Umsatz- und Gewinnwachstum verzeichnen konnten. Diese Unternehmen sind gut positioniert, um von der aufkeimenden Nachfrage nach Transformatoren und Netzausrüstungen zu profitieren, da die Welt ihren Übergang zu Elektrofahrzeugen und zur KI beschleunigt.

Wichtigste Negativfaktoren:

Auf der Negativseite war der Lithiumsektor ein bemerkenswerter Underperformer.

- Der Junior-Bergbausektor, insbesondere Galan Lithium und Atlantic Lithium, sah sich aufgrund eines Überangebots und sinkender Preise mit erheblichem Gegenwind konfrontiert, der durch Finanzierungsprobleme und Verzögerungen bei den Genehmigungen noch verstärkt wurde. Diese Faktoren wirkten sich nachteilig auf die Performance aus, da der Zugang zu den Kapitalmärkten erschwert wurde. Wir beobachten jedoch einen bemerkenswerten Anstieg der Fusions- und Übernahmearbeiten im Lithiumsektor, was auf eine mögliche Erholung des Sektors hindeutet. Wir glauben,

Bericht des Fondsmanagements

dass dieser Konsolidierungstrend langfristig Werte schaffen wird.

Darüber hinaus stimmen uns mehrere unternehmensspezifische Katalysatoren zuversichtlich und wir halten trotz der jüngsten Kursschwankungen an einem positiven Ausblick fest. Sobald die Finanzierungsprobleme gelöst sind, erwarten wir eine Erholung ausgewählter Junior-Bergbauaktien, was uns ein Aufwärtspotenzial bietet, sobald sich die Marktbedingungen stabilisieren.

Risikomanagement und Compliance

Als OGAW-konformer Fonds unterliegt der Thematica - Future Mobility einem soliden Risikomanagement, das die Einhaltung von Liquiditätsanforderungen, Diversifizierungsmandaten und anderen aufsichtsrechtlichen Standards gewährleistet. Im Laufe des Jahres haben wir die Risiken in Bezug auf geopolitische Spannungen, Marktvolatilität und Zinsschwankungen sorgfältig überwacht. Dieser proaktive Ansatz ermöglichte es uns, Abwärtsrisiken zu mindern und gleichzeitig das langfristige Wachstumspotenzial des Portfolios zu bewahren.

Anlagestrategie und Portfolioanpassungen

Als Reaktion auf die sich verändernde Marktlandschaft nahmen wir im Laufe des Jahres mehrere strategische Anpassungen des Portfolios vor:

- Erhöhtes Engagement in etablierten Marktführern der EV-Lieferkette wie CATL, Tesla und BYD, die bewiesen haben, dass sie in der Lage sind, dem Wettbewerbsdruck standzuhalten und gleichzeitig ihre Führungsposition in ihren jeweiligen Segmenten zu behaupten.

- Verringerung des Engagements in Junior-Bergbauunternehmen, insbesondere bei kritischen Mineralien, wo Preisrückgänge und ein Überangebot für Gegenwind sorgten. Diese Entscheidung wurde zu Beginn des Jahres getroffen und trug dazu bei, den weiteren Abwärtstrend in diesem Sektor abzuschwächen.

- Aufnahme von Netzinfrastrukturunternehmen in das Portfolio in Anbetracht des erheblichen Investitionsbedarfs für die Modernisierung und den Ausbau des weltweiten Stromnetzes als Reaktion auf die zunehmende Verbreitung von Elektrofahrzeugen und den durch die künstliche Intelligenz bedingten Anstieg der Stromnachfrage. Das Portfolio ist nach wie vor in über 35 Positionen diversifiziert, wobei ein Gleichgewicht zwischen wachstumsstarken Chancen und einem angemessenen Schutz vor Kursverlusten besteht.

Marktausblick für 2025

Mit Blick auf das Jahr 2025 sind wir uns mehrerer makroökonomischer und geopolitischer Variablen bewusst, die die Investitionslandschaft beeinflussen könnten.

Dazu gehören die Wahlen in den USA, Inflationstrends und geopolitische Risiken. Obwohl diese Unwägbarkeiten fortbestehen, sind wir zuversichtlich, dass unser aktiver Managementansatz und unsere strategische Vermögensallokation uns in die Lage versetzen werden, neue Chancen zu nutzen.

Wir gehen davon aus, dass sich der chinesische Aktienmarkt nach einer längeren Phase der Underperformance erholen wird. Führende Unternehmen in der Halbleiter- und EV-Lieferkette sind gut positioniert, um von einer Verbesserung der Stimmung gegenüber China zu profitieren. Im Bereich der kritischen Mineralien bleiben wir vorsichtig optimistisch, da der weltweite Absatz von Elektrofahrzeugen bis 2024 um mehr als 20 % steigen dürfte, was auf die Einführung erschwinglicherer und fortschrittlicherer Elektromodelle zurückzuführen ist. Darüber hinaus gehen wir davon aus, dass niedrigere Zinssätze in den USA und Europa im Jahr 2025 eine Erholung der Automobilverkäufe auslösen werden, was die Aussichten für den EV-Sektor weiter verbessern wird.

Wir konzentrieren uns weiterhin darauf, qualitativ hochwertige Investitionen in marktführende Unternehmen zu identifizieren, die ein nachhaltiges Wachstumspotenzial bieten und mit unserer langfristigen Anlagephilosophie übereinstimmen.

Schlussbemerkung

Abschließend möchten wir uns herzlich für Ihr Vertrauen und Ihre Unterstützung bedanken. Auch wenn das Jahr 2024 erhebliche Herausforderungen mit sich bringt, ist Thematica - Future Mobility gut positioniert, um die vor uns liegenden Chancen zu nutzen. Wie bei allen disruptiven Technologien ist der Weg zur Transformation selten linear, aber wir glauben fest an die langfristige Wertschöpfung des E-Mobilitätssektors.

Wenn Sie Fragen haben oder den Inhalt dieses Berichts im Detail besprechen möchten, können Sie uns gerne kontaktieren. Wir freuen uns auf ein weiteres Jahr voller Wachstum und Erfolg im Jahr 2025.

Thematica - Renewable Future

Sehr geehrte Investoren,

wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des Thematica - Renewable Future (Anteilsklasse Retail USD) für das am 30. September 2024 endende Geschäftsjahr vorlegen zu können. Das vergangene Jahr war für den Fonds ein Jahr des Wandels, in dem wir erfolgreich durch ein komplexes makroökonomisches Umfeld navigierten und eine robuste Gesamtertragsrendite von 25,39 % erzielten. Unsere Performance unterstreicht die Stärke unserer strategischen Ausrichtung auf kritische Sektoren innerhalb der Landschaft der erneuerbaren Energien, insbesondere da sich der globale Übergang zu sauberer Energie beschleunigt.

Während ein Großteil des breiteren Sektors der erneuerbaren Energien, insbesondere Solar- und Windenergie, mit Herausforderungen konfrontiert war, konnten wir dank unseres gezielten Ansatzes in den Bereichen Netzinfrastruktur, Hochspannungskabelhersteller und Anbieter von Spezialausrüstungen wichtige Wachstumsmöglichkeiten nutzen. Dieser disziplinierte Ansatz hat sich in einem Jahr mit erhöhter Marktvolatilität und sektorspezifischem Gegenwind bewährt.

Fonds-Übersicht

Der Thematica - Renewable Future arbeitet innerhalb des strengen OGAW-Rahmens und bietet den Anlegern ein hohes Maß an Transparenz, Liquidität und Schutz. Unser Hauptziel ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses durch ein sorgfältig ausgewähltes Portfolio, das das Ökosystem der erneuerbaren Energien abdeckt. Im Gegensatz zu vielen traditionellen Fonds für saubere Energie legt unser Ansatz den Schwerpunkt auf Teilspektoren, die oft übersehen werden, wie z. B. Netzausrüstungen, Infrastruktur und Hersteller von Hochspannungskabeln, die den Übergang zu erneuerbaren Energien erst ermöglichen.

Bericht des Fondsmanagements

Performance-Übersicht

Für das am 30. September 2024 zu Ende gegangene Jahr erzielte Thematica - Renewable Future A USD eine Rendite von +25,39%, die durch unsere strategische Positionierung in Netz- und Infrastrukturunternehmen. Während viele Solar- und Windkraftunternehmen mit steigenden Kosten und regulatorischer Unsicherheit zu kämpfen hatten, schützte unser begrenztes Engagement in diesen Segmenten den Fonds vor einem breiteren Sektorabschwung. Stattdessen haben wir uns auf Hochspannungs-Kabelhersteller und Netzinfrastukturanbieter konzentriert, deren Produkte für die Anbindung von Offshore-Windkraftanlagen und erneuerbaren Energiequellen an das Netz sowohl an Land als auch auf See von zentraler Bedeutung sind. Da die globalen Energienetze rasch modernisiert werden, um die wachsende Nachfrage nach erneuerbaren Energien gerecht zu werden, haben diese Investitionen beträchtliche Erträge erbracht.

Hauptverantwortliche und Negativfaktoren

Hauptverantwortliche:

- HD Hyundai Electric, LS Electric, Hyosung Heavy Industries: Diese Netzinfrastukturanbieter verzeichneten ein starkes Umsatz- und Gewinnwachstum, angetrieben durch die steigende Nachfrage nach Transformatoren und Netzmodernisierungen. Dank ihrer strategischen Positionierung sowohl auf dem heimischen als auch auf dem internationalen Markt konnten sie erhebliche Marktanteile erobern, da die Länder ihre Stromnetze eilig modernisieren, um den Ausbau erneuerbarer Energien und die Einführung von Elektrofahrzeugen zu unterstützen.

- NKT, Prysmian, Nexans: Als führende Hersteller von Hochspannungskabeln waren diese Unternehmen maßgeblich an der Anbindung von Offshore-Windparks an die Stromnetze beteiligt - ein wichtiger Schritt bei der Ausweitung der erneuerbaren Energieerzeugung. Ihr Know-how bei der Bereitstellung kritischer

Infrastrukturen haben sie sich als unverzichtbare Akteure bei der globalen Energiewende positioniert und erheblich zur Performance des Fonds beigetragen.

- Quanta Services, Schneider Electric: Beide Unternehmen sind Hauptakteure beim Aufbau und der Modernisierung des Stromnetzes für die Nutzung erneuerbarer Energien. Quanta Services profitierte von seiner starken Präsenz bei der Netzmodernisierung in Nordamerika, während Schneider Electric eine steigende Nachfrage nach seinen Energiemanagement- und Automatisierungslösungen verzeichnete, die für die Verbesserung der Effizienz der Nutzung erneuerbarer Energien entscheidend sind.

- Carrier Global: In dem Maße, in dem sich die Welt auf energieeffiziente Lösungen zubewegt, hat sich Carrier Global als führendes Unternehmen im Bereich der nachhaltigen Gebäudetechnologie positioniert. Sein Fokus auf energieeffiziente HVAC-Systeme hat das Unternehmen zu einem Nutznießer der Green-Building-Bewegung gemacht und einen positiven Beitrag zum Fonds geleistet.

Die wichtigsten Negativfaktoren:

- Solarsektor: Während wir ein begrenztes Engagement im Solarsektor beibehielten, waren die von uns gehaltenen Unternehmen volatil. Steigende Inputkosten, regulatorische Unsicherheiten und ein intensiver Preiswettbewerb, insbesondere durch chinesische Hersteller, belasteten unser Engagement im Solarsektor und schmälerten die Gesamtperformance. Angesichts unserer bescheidenen Allokation in diesem Sektor hielten sich die Auswirkungen jedoch relativ in Grenzen.

Insgesamt erwies sich unsere Entscheidung, das Engagement in Solar- und Windkraftunternehmen zu begrenzen und sich auf die weniger zyklischen, infrastrukturlastigen Segmente des Marktes für erneuerbare Energien zu konzentrieren, als entscheidender Faktor für unsere starke Performance.

Risikomanagement und Compliance

Thematica - Renewable Future arbeitet im Rahmen der OGAW-Richtlinien und hat sich zur Einhaltung strenger Risikomanagementstandards verpflichtet. Im Jahr 2024 haben wir weiterhin sichergestellt, dass der Fonds die Liquiditätsanforderungen, Diversifizierungsregeln und andere aufsichtsrechtliche Vorschriften einhält.

Unser proaktiver Risikomanagementansatz ermöglichte es uns, die Marktvolatilität zu bewältigen und uns gleichzeitig auf Sektoren zu konzentrieren, die ein starkes langfristiges Wachstumspotenzial bieten.

Anlagestrategie und Portfolioanpassungen

Als Reaktion auf die sich verändernde Marktdynamik haben wir im Laufe des Jahres mehrere strategische Anpassungen des Portfolios vorgenommen:

- Verstärktes Engagement in Netzinfrastuktur- und Ausrüstungsunternehmen: Da die Welt ihren Übergang zu erneuerbaren Energien beschleunigt, ist die Nachfrage nach einer robusten Netzinfrastuktur stark angestiegen. Wir haben unsere Allokationen in Unternehmen wie HD Hyundai Electric, LS Electric und Hyosung Heavy Industries erhöht, die gut positioniert sind, um von den erheblichen Investitionen zu profitieren, die für die Verbesserung und Modernisierung der Stromnetze erforderlich sind.

- Konzentration auf Hersteller von Hochspannungskabeln: Da die weltweite Nachfrage nach erneuerbaren Energien, insbesondere nach Offshore-Windkraftanlagen, weiter steigt, haben wir uns auf Unternehmen wie NKT, Prysmian und Nexans konzentriert. Diese Unternehmen sind für die Anbindung neuer Energiequellen an die Stromnetze und die Gewährleistung einer stabilen, zuverlässigen Versorgung mit sauberer Energie unerlässlich.

- Selektives Solarengagement: Während wir unsere Allokationen in traditionellen Solarunternehmen strategisch reduziert haben, beobachten wir den Sektor weiterhin aufmerksam auf Anzeichen einer Stabilisierung. Alle Anzeichen für eine verbesserte Preisgestaltung oder eine klarere Regulierung könnten mittelfristig erhebliche Wertchancen bieten. Unter den wenigen Solartiteln, die unseren Anlagekriterien entsprechen, sticht First Solar aufgrund seiner starken operativen Leistung und seiner führenden Position in den USA als eine überzeugende Option hervor.

Das Portfolio ist nach wie vor in über 26 Positionen diversifiziert, wobei ein Gleichgewicht zwischen wachstumsstarken Chancen und einem angemessenen Schutz vor Kursverlusten besteht.

Marktaktivitäten und M&A-Entwicklungen

Wir haben einen bemerkenswerten Anstieg der Fusions- und Übernahmeaktivitäten im Sektor der erneuerbaren Energien beobachtet, der das wachsende Interesse größerer Unternehmen widerspiegelt, die ihre Marktposition ausbauen wollen. Allein in den letzten Monaten haben drei unserer Portfoliobeteiligungen - Ox2, Volue und Altius Renewable Royalties - Übernahmeangebote erhalten. Dieser Trend unterstreicht nicht nur den inhärenten Wert der innovativen Unternehmen in unserem Portfolio, sondern verdeutlicht auch die zunehmende Konsolidierung in der Landschaft der erneuerbaren

Bericht des Fondsmanagements

Energien, die das Wachstum der Branche weiter beschleunigen und neue Wege zur Wertschöpfung eröffnen könnte.

Marktausblick für 2025

Mit Blick auf die Zukunft sehen wir erhebliche Chancen im Bereich der erneuerbaren Energien, insbesondere bei der Netzmodernisierung und der Infrastruktur. Die globale Energiewende gewinnt an Dynamik, und die Regierungen weltweit erhöhen die Investitionen in die Netzinfrastruktur, um erneuerbare Energiequellen zu unterstützen. Es wird erwartet, dass sich dieser Trend bis 2025 und darüber hinaus fortsetzen wird, was für Unternehmen, die in diesen Sektoren tätig sind, einen fruchtbaren Boden darstellt.

Wir sind weiterhin vorsichtig optimistisch, was den Solarsektor betrifft. Auch wenn die aktuellen Herausforderungen fortbestehen, könnten fortgesetzte technologische Fortschritte und eine mögliche Lockerung der regulatorischen Hürden mittelfristig erhebliche Werte freisetzen.

Unser Investitionsschwerpunkt wird weiterhin auf Unternehmen liegen, die für den Aufbau und die Integration von Infrastrukturen für erneuerbare Energien unerlässlich sind, damit wir das langfristige Wachstumspotenzial dieses sich entwickelnden Marktes nutzen können.

Schlussbemerkungen

Abschließend möchten wir uns bei unseren Investoren für ihr anhaltendes Vertrauen und ihre Unterstützung bedanken. Thematica - Renewable Future ist gut positioniert, um von der laufenden globalen Energiewende zu profitieren, und wir sind weiterhin von unserer Fähigkeit überzeugt, nachhaltige, langfristige Erträge zu erzielen. Wie immer ermutigen wir unsere Investoren, eine langfristige Perspektive beizubehalten, während wir uns weiterhin auf diesem dynamischen Markt bewegen.

Sollten Sie Fragen haben oder diesen Bericht weiter diskutieren wollen, zögern Sie bitte nicht, uns zu kontaktieren. Wir freuen uns auf ein weiteres erfolgreiches Jahr vor uns.

Strassen, im November 2024

Der Fondsmanager im Namen des Verwaltungsrats von Thematica

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und geben keinen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse.

Thematica

Die Zusammensetzung des zusammengefassten Nettofondsvermögens, die Veränderung des zusammengefassten Nettofondsvermögens und die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung entsprechen der Summe der jeweiligen Werte der einzelnen Teilfonds der Investmentgesellschaft.

Im Falle von Anlagen zwischen Teilfonds (wenn ein Teilfonds in einen anderen Teilfonds derselben Umbrella-Struktur investiert) wurden die entsprechenden Konten/Salden der Investmentgesellschaft für die Zwecke der Eliminierung für die Zwecke der jeweiligen konsolidierten Aufstellung nicht eliminiert.

Zum 30. September 2024 beliefen sich die teilfondsübergreifenden Anlagen auf Anlagen in Höhe von 2,08% des zusammengefassten Nettofondsvermögens. Zum 30. September 2024 belief sich die gesamte teilfondsübergreifende Anlage auf 637.686,42 USD, so dass sich das gesamte kombinierte Netto-Fondsvermögen zum Jahresende ohne teilfondsübergreifende Anlagen auf 29.995.817,45 USD belaufen würde.

Zusammengefasster Jahresbericht

Thematica mit den Teilfonds

Thematica - Future Mobility und Thematica - Renewable Future

Zusammengefasste Nettovermögensaufstellung des Fonds

zum 30. September 2024

	USD
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: USD 37.058.407,35)	29.420.141,65
Bankguthaben ¹⁾	1.260.708,93
Zinsforderungen	17.514,62
Dividendenforderungen	9.813,49
Forderungen aus Aktienverkauf	62.962,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	962,82
Forderungen aus Devisengeschäften	12.354,95
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	5.200,47
	30.789.658,96
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahme	-54.769,50
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-12.356,38
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾	-89.029,21
	-156.155,09
Gesamtnettovermögen	30.633.503,87

Zusammengefasste Entwicklung des Nettofondsvermögens

für den Berichtszeitraum 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	USD
Gesamtnettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	92.763.488,79
Nettoergebnis	-535.378,14
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-251.899,69
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	8.322.947,22
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-48.203.151,64
Realisierte Gewinne	4.400.435,80
Realisierte Verluste	-69.078.357,90
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.826.394,67
Veränderung der nicht realisierten Verluste	47.041.814,10
Gesamtnettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	30.633.50387

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

²⁾ Der Posten beinhaltet die Abschreibung von Gründungskosten.

³⁾ Der Posten beinhaltet im Wesentlichen Transferstellenvergütung and Prüfungsgebühren.

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

USD

Erträge	
Dividenderträge	400.780,96
Bankzinsen	131.875,70
Bestandsprovisionen	656,68
Ertragsausgleich	-150.017,01
Summe der Erträge	383.296,33
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-58,43
Vergütung der Verwaltungsgesellschaft und des Anlageberaters	-767.564,70
Verwahrstellenvergütung	-40.425,83
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-40.364,54
Taxe d' abonnement	-22.961,92
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-110.449,66
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-11.715,40
Gebühr der Transferstelle	-117.392,54
Öffentliche Abgaben	-12.804,70
Abschreibung auf Gründungskosten	-3.111,62
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-193.741,83
Aufwandsausgleich	401.916,70
Summe der Aufwendungen	-918.674,47
Ordentliches Nettoergebnis	-535.378,14

¹⁾ Dieser Posten umfasst im Wesentlichen die allgemeinen Verwaltungskosten und die Vergütung des Verwaltungsrats.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten aufzulegen. Derzeit bestehen folgende Aktienklassen mit folgenden Merkmalen:

	Retail USD	I2 USD	Retail SEK
WKN:	A2JKSP	A2JKSR	A2JKSS
ISIN:	LU1807298952	LU1807299257	LU1814397268
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	1,50 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,90 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750 EUR pro Monat für den Teilfonds	1,50 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierung	Thesaurierung	Thesaurierung
Währung:	USD	USD	SEK

Geographische Verteilung ¹⁾

China	28,62 %
Südkorea	22,61 %
Australien	17,99 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,18 %
Deutschland	3,30 %
Vereinigtes Königreich	2,74 %
Cayman Inseln	2,30 %
Luxemburg	2,30 %
Irland	1,56 %
Anlagen in Wertpapieren	96,60 %
Bankguthaben ²⁾	3,58 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

¹⁾ Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

Thematica - Future Mobility

Sektorielle Verteilung ¹⁾

Fahrzeuge und Fahrzeugkomponenten	28,89 %
Investitionsgüter	25,21 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	18,17 %
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	17,99 %
Technologie: Hardware und Anlagen	4,04 %
Investmentfondsanteile	2,30 %
Anlagen in Wertpapieren	96,60 %
Bankguthaben ²⁾	3,58 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,18 %
	100,00 %

Wertentwicklung in den vergangenen drei Geschäftsjahren

Retail USD

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in USD
30.09.2022	56,08	207.883	14.378,03	269,77
30.09.2023	29,62	142.353	-16.839,18	208,10
30.09.2024	9,94	68.333	-12.176,94	145,47

I2 USD

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in USD
30.09.2022	1,91	24.433	2.453,70	78,20
30.09.2023	0,12	1.931	-1.134,09	60,68
30.09.2024	0,02	526	-69,94	42,67

Retail SEK

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in SEK
30.09.2022	128,12	3.800.782	34.739,82	33,71	378,13 ³⁾
30.09.2023	61,19	2.353.205	-47.970,41	26,00	284,70 ⁴⁾
30.09.2024	17,72	974.769	-28.112,66	18,18	183,52 ⁵⁾

¹⁾ Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

³⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2022: 1 USD = 11,2170 SEK

⁴⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2023: 1 USD = 10,95 SEK

⁵⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2024: 1 USD = 10,0944 SEK

Thematica - Future Mobility

Nettovermögensaufstellung des Teilfonds

zum 30. September 2024

	USD
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: USD 35.110.321,24)	26.738.028,45
Bankguthaben ¹⁾	991.917,01
Zinsforderungen	15.356,57
Dividendenforderungen	9.813,49
Forderungen aus Aktienverkauf	50.075,47
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	962,82
Forderungen aus Devisengeschäften	1.217,11
	<u>27.807.370,92</u>
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-54.769,50
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.215,47
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	-68.031,01
	<u>-124.015,98</u>
Gesamtnettovermögen des Teilfonds	<u>27.683.354,94</u>

Vermögen nach Aktienklasse

Retail USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	9.940.398,75 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	68.332,856
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	145,47 USD

I2 USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	22.441,83 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	526,000
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	42,67 USD

Retail SEK

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	17.720.514,36 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	974.769,306
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	18,18 USD
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	183,52 SEK ³⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

²⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten für Verwaltungsgesellschaftsvergütungen und Prüfungskosten.

³⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2024: 1 USD = 10.0944 SEK

Thematica - Future Mobility

Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30 September 2024

	Gesamt USD	Retail USD USD	I2 USD USD	Retail SEK USD
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	90.932.881,66	29.624.096,07	117.164,54	61.191.621,05
Nettoergebnis	-426.677,65	-153.691,36	-197,46	-272.788,83
Ertags- und Aufwandsausgleich	-256.651,70	-78.898,34	-274,82	-177.478,54
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	6.425.528,77	2.698.239,92	0,00	3.727.288,85
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-46.785.068,70	-14.875.178,62	-69.937,79	-31.839.952,29
Realisierte Gewinne	4.125.651,21	1.414.760,89	3.642,34	2.707.247,98
Realisierte Verluste	-68.346.380,92	-23.591.923,74	-58.126,39	-44.696.330,79
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	-4.588.511,14	-1.426.474,30	-5.611,62	-3.156.425,22
Veränderung der nicht realisierten Verluste	46.602.583,41	16.329.468,23	35.783,03	30.237.332,15
Gesamtnettovermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums	27.683.354,94	9.940.398,75	22.441,83	17.720.514,36

Entwicklung der Aktienstückzahlen

	Retail USD Anzahl Aktien	I2 USD Anzahl Aktien	Retail SEK Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraum	142.353,157	1.931,000	2.353.205,307
Gezeichnete Aktien	15.970,976	0,000	181.447,627
Zurückgegebene Aktien	-89.991,277	-1.405,000	-1.559.883,628
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	68.332,856	526,000	974.769,306

Thematica - Future Mobility

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Total USD	Retail USD USD	I2 USD USD	Retail SEK USD
Erträge				
Dividendenerträge	375.463,18	134.321,81	266,37	240.875,00
Bankzinsen	120.902,91	41.810,14	112,24	78.980,53
Vertriebsprovisionen	504,00	181,74	0,38	321,88
Ertragsausgleich	-146.904,43	-50.643,77	-96,13	-96.164,53
Summe der Erträge	349.965,66	125.669,92	282,86	224.012,88
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-12,09	-4,10	-0,01	-7,98
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagervergütung	-738.610,84	-254.697,34	-454,09	-483.459,41
Verwahrstellenvergütung	-26.428,76	-9.113,25	-25,90	-17.289,61
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-31.346,86	-10.912,83	-28,63	-20.405,40
Taxe d'abonnement	-21.509,86	-7.403,31	-21,84	-14.084,71
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-85.093,02	-30.480,07	-65,60	-54.547,35
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-10.974,99	-3.844,19	-10,10	-7.120,70
Gebühr der Transferstelle	-95.358,76	-33.099,62	-89,13	-62.170,01
Öffentliche Abgaben	-10.907,75	-3.825,91	-7,14	-7.074,70
Abschreibung auf Gründungskosten	-1.362,24	-451,39	-1,65	-909,20
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-158.594,27	-55.071,38	-147,18	-103.375,71
Aufwandsausgleich	403.556,13	129.542,11	370,95	273.643,07
Summe der Aufwendungen	-776.643,31	-279.361,28	-480,32	-496.801,71
Ordentliches Nettoergebnis	-426.677,65	-153.691,36	-197,46	-272.788,83
Transaktionskosten im Berichtszeitraum ²⁾	189.593,90			
Gesamtkostenquote in % ²⁾		2,49	1,80	2,46
Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) ²⁾ (für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024)		2,49	1,80	2,46
Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %) ²⁾ (für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024)		2,49	1,80	2,46
Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %) ²⁾ (für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024)		-	-	-

¹⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten Verwaltungsratsvergütungen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Jahresberichts.

Thematica - Future Mobility

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾
Anteile, Rechte und Genussscheine								
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind								
Australien								
AU0000237554	Atlantic Lithium Ltd.	GBP	0	1.471.722	6.046.024	0,1296	1.049.445,51	3,79
AU0000154684	Australian Rare Earths Ltd.	AUD	0	1.264.172	3.281.283	0,1200	272.628,90	0,98
AU000000CTM4	Centaurus Metals Ltd.	AUD	0	2.155.867	2.286.017	0,4800	759.744,66	2,74
AU000000EMH5	European Metals Holdings Ltd.	AUD	4.666.379	6.700.346	2.729.952	0,1550	292.977,10	1,06
AU0000021461	Galan Lithium Ltd.	AUD	0	1.778.767	10.500.549	0,1200	872.449,33	3,15
AU000000SVM6	Sovereign Metals Ltd.	AUD	0	4.596.854	3.447.563	0,7150	1.706.731,54	6,17
							4.953.977,04	17,89
Cayman Inseln								
KYG5548P1054	L.K. Technology Holdings Ltd.	HKD	0	3.223.993	1.368.026	3,6200	637.731,11	2,30
							637.731,11	2,30
China								
CNE1000030Y7	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.	CNH	75.040	0	75.040	48,7785	523.106,46	1,89
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	119.256	50.587	283,8000	1.848.783,25	6,68
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	55.980	0	55.980	251,1616	2.009.345,56	7,26
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment Co. Ltd.	CNH	35.000	0	35.000	17,7186	88.627,05	0,32
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co. Ltd.	CNH	30.074	2.270	27.804	364,9217	1.450.024,85	5,24
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	CNH	138.475	0	138.475	46,1262	912.825,61	3,30
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd	CNH	10.700	0	10.700	73,6863	112.677,97	0,41
CNE100004P32	Suzhou Recodeal Interconnect System Co. Ltd.	CNH	104.063	0	104.063	28,7167	427.070,57	1,54
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRRC Times Electric Co. Ltd.	HKD	216.977	78.345	138.632	30,7000	548.070,65	1,98
							7.920.531,97	28,62
Deutschland								
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	17.597	24.957	32,6950	912.416,67	3,30
							912.416,67	3,30
Irland								
IE00B8KQN827	Eaton Corporation Plc.	USD	1.318	0	1.318	328,4500	432.897,10	1,56
							432.897,10	1,56
Südkorea								
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	5.115	0	5.115	329.500,0000	1.285.551,67	4,64
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	21.188	14.500	6.688	244.000,0000	1.244.728,32	4,50
KR7103590006	ILJIN Electric Co. Ltd.	KRW	21.353	0	21.353	22.200,0000	361.576,63	1,31
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	46.275	30.925	15.350	99.900,0000	1.169.667,30	4,23
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd.	KRW	0	2.802	2.540	414.500,0000	803.057,66	2,90

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Jahresberichts.

Thematica - Future Mobility

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾
Südkorea (Fortsetzung)								
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd.	KRW	5.612	0	5.612	163.300,0000	699.024,39	2,53
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	11.982	2.395	378.500,0000	691.448,57	2,50
							6.255.054,54	22,61
Vereinigtes Königreich								
JE00B783TY65	Aptiv Plc.	USD	11.342	1.127	10.215	74,2400	758.361,60	2,74
							758.361,60	2,74
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	4.375	0	4.375	164,3500	719.031,25	2,60
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	10.204	0	10.204	121,4000	1.238.765,60	4,47
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	9.533	0	9.533	74,3900	709.159,87	2,56
US88160R1014	Tesla Inc.	USD	5.894	0	5.894	260,4600	1.535.151,24	5,55
							4.202.107,96	15,18
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind							26.073.077,99	94,20
Nicht notierte Wertpapiere								
Australien								
AU0000031270	Alita Resources Ltd.	AUD	0	0	100.000	0,0000	0,00	0,00
AU0000352494	Galan Lithium Ltd. BZR 03.10.24	AUD	2.625.137	0	2.625.137	0,0150	27.264,04	0,10
							27.264,04	0,10
Nicht notierte Wertpapiere							27.264,04	0,10
Aktien, Rechte und Genussscheine							26.100.342,03	94,30
Optionsscheine								
Nicht notierte Wertpapiere								
Kanada								
CA66516A1396	Northern Graphite Corporation/ Northern Graphite Corporation WTS v.22(2024)	CAD	0	0	2.000.000	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Optionsscheine							0,00	0,00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Jahresberichts.

Thematica - Renewable Future

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾	
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU2448029236	Thematica-Renewable Future	SEK	35.830	0	35.830	88,4500	313.951,47	1,13
LU2448029152	Thematica-Renewable Future	USD	3.465	0	3.465	93,4300	323.734,95	1,17
						637.686,42	2,30	
Investmentfondsanteile ²⁾						637.686,42	2,30	
Wertpapierevermögen						26.738.028,45	96,60	
Bankguthaben - Kontokorrentkonten ³⁾						991.917,01	3,58	
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten						-46.590,52	-0,18	
Gesamtnettvermögen des Teilfonds in USD						27.683.354,94	100,00	

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in Fremdwährungen erfolgten die Umrechnungen in US-Dollar anhand der folgenden Wechselkurse zum 30. September 2024.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4443
Britisches Pfund	GBP	1	1,3393
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3519
Chinesischer Renminbi offshore	CNH	1	6,9973
Euro	EUR	1	1,1182
Hong Kong Dollar	HKD	1	7,7654
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.311,0266
Schwedische Krone	SEK	1	10,0944

¹⁾ TNA = Total net assets/Gesamtnettvermögen. Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

Für Anteile eines Zielfonds, die direkt oder auf der Grundlage einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, verwaltet werden, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsgebühr berechnet.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten aufzulegen.
Derzeit bestehen folgende Aktienklassen mit folgenden Merkmalen:

	A USD	B SEK	C NOK ¹⁾
WKN:	A3DGFK	A3DGFL	A3DGMF
ISIN:	LU2448029152	LU2448029236	LU2448029319
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	1,50 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750 EUR pro Monat für den Teilfonds	1,50 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750 EUR pro Monat für den Teilfonds	1,50 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolganlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Akkumulierend	Akkumulierend	Akkumulierend
Währung:	USD	SEK	NOK

Geographic classification ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	26,83 %
Südkorea	15,55 %
China	12,33 %
Frankreich	10,74 %
Irland	7,63 %
Dänemark	5,82 %
Italien	5,60 %
Australien	2,66 %
Schweden	1,90 %
Kanada	1,84 %
Anlage in Wertpapieren	90,90 %
Bankguthaben ²⁾	9,11 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	100,00 %

Sektorielle Verteilung ¹⁾

Investitionsgüter	68,32 %
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,75 %
Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	4,51 %
Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,48 %
Technologie: Hardware und Anlagen	4,00 %
Öffentliche Versorgungsbetriebe	1,84 %
Anlage in Wertpapieren	90,90 %
Bankguthaben ²⁾	9,11 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01 %
	100,00 %

¹⁾ Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Jahresberichts

Thematica - Renewable Future

Wertentwicklung in den vergangenen drei Geschäftsjahren

A USD

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in USD
30.09.2022	1,49	16.003	1.600,30	93,10
30.09.2023	1,18	15.750	-28,28	75,20
30.09.2024	1,63	17.256	41,38	94,29

B SEK

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in SEK
30.09.2022	0,51	58.457	544,34	8,69	97,48 ¹⁾
30.09.2023	0,61	87.238	280,06	7,02	76,87 ²⁾
30.09.2024	1,28	145.309	438,81	8,80	88,83 ³⁾

Wertentwicklung seit Auflegung

C NOK

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in USD	Nettoinventarwert des Teilfonds pro Aktie in NOK
03.10.2022	Auflegung	-	-	9,30	100,00 ⁴⁾
30.09.2023	0,03	4.558	44,82	7,39	79,37 ⁵⁾
30.09.2024	0,04	4.908	-0,85	9,09	95,52 ⁶⁾

¹⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2022: 1 USD = 11,2170 SEK

²⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2023: 1 USD = 10,9500 SEK

³⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2024: 1 USD = 10,0944 SEK

⁴⁾ Umrechnung in USD zum 3. Oktober 2022: 1 USD = 10,7510 NOK

⁵⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2023: 1 USD = 10,7403 NOK

⁶⁾ Umrechnung in USD zum 30. September 2024: 1 USD = 10,5083 NOK

Thematica - Renewable Future

Nettovermögensaufstellung des Teilfonds

zum 30. September 2024

	USD
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: USD 1.948.086,11)	2.682.113,20
Bankguthaben ¹⁾	268.791,92
Zinsforderungen	2.158,05
Forderungen aus Aktienverkauf	12.886,56
Forderungen aus Devisengeschäften	11.137,84
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	5.200,47
	2.982.288,04
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-11.140,91
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾	-20.998,20
	-32.139,11
Gesamtnettovermögen des Teilfonds	2.950.148,93

Vermögen nach Aktienklasse

A USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	1.627.077,60 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	17.256,127
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	94,29 USD

B SEK

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	1.278.442,86 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	145.309,052
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	8,80 USD
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	88,83 SEK ⁴⁾

C NOK

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	44.628,47 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	4.908,160
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	9,09 USD
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	95,52 NOK ⁵⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

²⁾ Der Posten beinhaltet die Abschreibung von Gründungskosten

³⁾ Dieser Posten beinhaltet im Wesentlichen Prüfungsgebühren und Depotgebühren.

⁴⁾ Umrechnung in USD zum 30 September 2024: 1 USD = 10,0944 SEK

⁵⁾ Umrechnung in USD zum 30 September 2024: 1 USD = 10,5083 NOK

Thematica - Renewable Future

Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds

für die Berichtsperiode vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Gesamt USD	A USD USD	B SEK USD	C NOK USD
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	1.830.607,13	1.184.469,34	612.454,44	33.683,35
Net result	-108.700,49	-59.185,28	-47.078,32	-2.436,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.752,01	-5.844,32	11.884,95	-1.288,62
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	1.897.418,45	709.204,19	1.007.100,77	181.113,49
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-1.418.082,94	-667.826,48	-568.291,99	-181.964,47
Realisierte Gewinne	274.784,59	157.408,19	109.454,34	7.922,06
Realisierte Verluste	-731.976,98	-445.388,38	-268.040,36	-18.548,24
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	762.116,47	490.907,33	254.665,34	16.543,80
Veränderung der nicht realisierten Verluste	439.230,69	263.333,01	166.293,69	9.603,99
Gesamtnettovermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums	2.950.148,93	1.627.077,60	1.278.442,86	44.628,47

Entwicklung der Stückzahlen

	A USD Anzahl Aktien	B SEK Anzahl Aktien	C NOK Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	15.750,000	87.237,772	4.557,897
Gezeichnete Aktien	9.107,131	131.603,759	22.076,036
Zurückgegebene Aktien	-7.601,004	-73.532,479	-21.725,773
Anteile im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	17.256,127	145.309,052	4.908,160

Thematica - Renewable Future

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024

	Gesamt USD	A USD USD	B SEK USD	C NOK USD
Erträge				
Dividenerträge	25.317,78	15.702,99	8.849,66	765,13
Bankzinsen	10.972,79	6.766,45	3.883,98	322,36
Vertriebsprovision	152,68	91,64	55,22	5,82
Ertragsausgleich	-3.112,58	-4.186,06	1.654,14	-580,66
Summe der Erträge	33.330,67	18.375,02	14.443,00	512,65
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-46,34	-30,80	-14,72	-0,82
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-28.953,86	-17.193,46	-9.611,85	-2.148,55
Verwahrstellenvergütung	-13.997,07	-8.787,04	-4.862,68	-347,35
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-9.017,68	-6.037,36	-2.819,03	-161,29
Taxe d'abonnement	-1.452,06	-901,67	-512,15	-38,24
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-25.356,64	-15.599,01	-9.109,72	-647,91
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-740,41	-451,42	-266,59	-22,40
Gebühr der Transferstelle	-22.033,78	-13.743,07	-7.710,75	-579,96
Öffentliche Abgaben	-1.896,95	-1.221,29	-631,72	-43,94
Abschreibung auf Gründungskosten	-1.749,38	-1.093,91	-611,11	-44,36
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-35.147,56	-22.531,65	-11.831,91	-784,00
Aufwandsausgleich	-1.639,43	10.030,38	-13.539,09	1.869,28
Summe der Aufwendungen	-142.031,16	-77.560,30	-61.521,32	-2.949,54
Ordentliches Nettoergebnis	-108.700,49	-59.185,28	-47.078,32	-2.436,89
Transaktionskosten im Berichtszeitraum ²⁾	15.208,48			
Gesamtkostenquote in % ²⁾		5,42	5,15	6,80
Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in % ²⁾ (für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024)		5,42	5,15	6,80
Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in % ²⁾ (für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024)		5,42	5,15	6,80
Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in % ²⁾ (für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024)		-	-	-

¹⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Rechtskosten.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Jahresberichts.

Thematica - Renewable Future

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾
Anteile, Rechte und Genussscheine								
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind								
Australien								
AU0000021461	Galan Lithium Ltd.	AUD	230.672	0	230.672	0,1200	19.165,63	0,65
AU000000MEI3	Meteoric Resources N.L.	AUD	143.243	0	143.243	0,1100	10.909,71	0,37
AU0000190829	Viridis Mining and Minerals Ltd.	AUD	97.812	0	97.812	0,7050	47.745,04	1,62
							77.820,38	2,64
Kanada								
CA73108L1013	Polaris Renewable Energy Inc.	CAD	0	0	5.857	12,5400	54.328,37	1,84
							54.328,37	1,84
China								
CNE100002GSO	Hexing Electrical Co. Ltd.	CNH	17.400	0	17.400	47,5122	118.147,07	4,00
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment Co. Ltd.	CNH	33.000	0	33.000	17,7186	83.562,65	2,83
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd.	CNH	16.300	0	16.300	27,5900	64.269,89	2,18
CNE000001KM8	Sieyuan Electric Co. Ltd	CNH	9.300	0	9.300	73,6863	97.935,06	3,32
							363.914,67	12,33
Dänemark								
DK0010287663	Nkt A/S	DKK	0	945	1.816	630,0000	171.608,93	5,82
							171.608,93	5,82
Frankreich								
FR0000044448	Nexans S.A.	EUR	0	118	912	131,6000	134.205,47	4,55
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	126	679	240,3500	182.487,61	6,19
							316.693,08	10,74
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	299	25	274	479,5100	131.385,74	4,45
IE00BDVJJQ56	nVent Electric Plc.	USD	1.323	0	1.323	70,9200	93.827,16	3,18
							225.212,90	7,63
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	0	212	2.279	64,8400	165.236,82	5,60
							165.236,82	5,60
Südkorea								
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.357	603	754	329.500,0000	189.502,63	6,42
KR7298040007	Hyosung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	611	110	501	348.500,0000	133.176,93	4,51
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd.	KRW	1.701	607	1.094	163.300,0000	136.267,41	4,62
							458.946,97	15,55
Schweden								
SE0015988019	NIBE Industrier AB	SEK	0	0	10.091	56,1800	56.160,87	1,90
							56.160,87	1,90

¹⁾ TNA = Total net assets/Gesamtnettvermögen. Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Thematica - Renewable Future

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	0	522	1.673	80,5200	134.709,96	4,57
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	0	97	539	115,0000	61.985,00	2,10
US3364331070	First Solar Inc.	USD	0	0	275	255,7500	70.331,25	2,38
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	739	46	693	249,8600	173.152,98	5,87
US4435106079	Hubbell Inc.	USD	295	0	295	428,4800	126.401,60	4,28
US5533681012	MP Materials Corporation	USD	0	0	1.021	18,3900	18.776,19	0,64
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	196	0	695	296,7400	206.234,30	6,99
							791.591,28	26,83
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind							2.681.514,27	90,88
Nicht notierte Wertpapiere								
Australien								
AU0000352494	Galan Lithium Ltd. BZR 03.10.24	AUD	57,668	0	57,668	0,0150	598,93	0,02
							598,93	0,02
Nicht notierte Wertpapiere							598,93	0,02
Aktien, Rechte und Genussscheine							2.682.113,20	90,90
Anlage in Wertpapieren							2682.113,20	90,90
Bankguthaben - Kontokorrentkonten ²⁾							268.791,92	9,11
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten							-756,19	-0,01
Gesamtnettvermögen des Teilfonds in USD							2.950.148,93	100,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in Fremdwährungen erfolgten die Umrechnungen in US-Dollar anhand der folgenden Wechselkurse zum 30. September 2024.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4443
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3519
Chinesischer Renminbi offshore	CNH	1	6,9973
Dänische Krone	DKK	1	6,6668
Euro	EUR	1	1,1182
Norwegische Krone	NOK	1	10,5083
Polnischer Zloty	PLN	1	3,8233
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.311,0266
Schwedische Krone	SEK	1	10,0944

¹⁾ TNA = Total net assets/Gesamtnettvermögen. Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Jahresbericht.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Anhang)

1.) GENERAL

Thematica ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable), die gemäß der aktuellen Fassung von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde („Investmentgesellschaft“).

Die Investmentgesellschaft wurde am 30. Oktober 2018 gegründet. Auf Initiative von Thematica SA (ehemals: Om & Cie SA) hat die Gesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsgesellschaft“) ernannt. Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen. Ihre Satzung wurde erstmals am 30. Oktober 2018 über die Informationsplattform „Recueil Électronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 229870 eingetragen.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. („die Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, mit der Anlageverwaltung, der Administration sowie dem Vertrieb der Aktien der Investmentgesellschaft betraut. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung wurde am 27. November 2019 wirksam und am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B82183 eingetragen.

Zum 30. September 2024 bestand der Fonds Thematica aus zwei Teilfonds, Thematica - Future Mobility und Thematica - Renewable Future.

2.) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Abschluss wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und der Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

1. Das Nettovermögen des Fonds lautet auf US-Dollar (USD) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert je Aktie“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Währung der Aktienklasse“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang genannten Tag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und auf zwei Dezimalstellen abgerundet. Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine andere Regelung beschließen, wobei in einem solchen Fall berücksichtigt werden sollte, dass der Nettoinventarwert je Anteil mindestens zweimal im Monat berechnet werden sollte.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt („Netto-Teilfondsvermögen“) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert je Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes je Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, keine Rücknahme bzw. keinen Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.
5. Falls in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Regelungen oder gemäß den Bestimmungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Nettovermögens der Gesellschaft gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine zuverlässige Bewertung am Handelstag vor dem Bewertungstag gestattet, bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine zuverlässige Bewertung gestattet, bewertet werden. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Anhängen für die jeweiligen Teilfonds. Sind Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte an mehreren Börsen amtlich notiert, so ist diejenige mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
 - b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs beispielsweise aufgrund mangelnder Liquidität nicht als repräsentativ angesehen wird), die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden,

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Anhang)

werden zu einem Kurs bewertet, der nicht niedriger als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des Handelstags vor dem Bewertungstag ist und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben als den bestmöglichen Kurs betrachtet, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivativen Finanzinstrumente (Derivate) und anderen Anlagen veräußert werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft darf für die einzelnen Teilfonds bestimmen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs beispielsweise aufgrund mangelnder Liquidität nicht als repräsentativ angesehen wird), die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, zum letzten verfügbaren Kurs an jenem Markt bewertet werden sollen, welchen die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben als den bestmöglichen Kurs betrachtet, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivativen Finanzinstrumente (Derivate) und anderen Anlagen veräußert werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft darf für die einzelnen Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs beispielsweise aufgrund mangelnder Liquidität nicht als repräsentativ angesehen wird), die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet werden, welchen die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben als den bestmöglichen Kurs betrachtet, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivativen Finanzinstrumente (Derivate) und anderen Anlagen veräußert werden können. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Anhängen für die jeweiligen Teilfonds.

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGA/OGAW werden mit dem letzten vor dem Bewertungstag festgesetzten Rücknahmekurs ermittelt oder mit dem letzten verfügbaren Kurs bewertet, der eine verlässliche Bewertung ermöglicht. Wird die Rücknahme ausgesetzt oder werden für bestimmte Investmentanteile keine Rücknahmepreise festgelegt, werden diese Anteile und alle anderen Vermögenswerte zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, der von der Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten und überprüfbaren Bewertungsregeln ermittelt wird.
- e. Falls die betreffenden Kurse keine angemessenen Börsenkurse sind, falls die Finanzinstrumente unter b) nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter a)–d) aufgeführten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt werden, sind diese Finanzinstrumente und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zu ihrem aktuellen Marktwert zu bewerten, der von der Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage allgemein anerkannter und nachprüfbarer Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle, die die aktuellen Marktbedingungen berücksichtigen) festgelegt wird.
- f. Flüssige Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g. Forderungen (z. B. abgegrenzte Zinsansprüche und -verbindlichkeiten) werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten und sonstigen Vermögenswerten, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, werden zu dem am Handelstag vor dem Bewertungstag geltenden Wechselkurs mittels der Kursstellung von WM/Reuters um 17 Uhr (16 Uhr GMT) in die Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgezogen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und sonstige Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zu dem am Bewertungstag geltenden Wechselkurs in die Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgezogen. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Anhängen der Verkaufsprospekte für die jeweiligen Teilfonds.

- 6. Die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Enthält ein Teilfonds jedoch unterschiedliche Aktienklassen, wird der Aktienwert für jede Aktienklasse im Teilfonds nach den vorgenannten Kriterien separat berechnet.
- 7. Nicht börsennotierte Optionsscheine werden mit ihrem inneren Wert bewertet, d.h. Aktienkurs abzüglich Ausübungspreis = Bewertungspreis. Wenn das Ergebnis negativ ist, wird die Bewertung mit 0 vorgenommen.

Basispreis minus Basispreis des Optionsscheins = Bewertungspreis des Optionsscheins.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus arithmetischen Gründen Rundungsdifferenzen beinhalten, die höher oder niedriger als eine Einheit (Währung, Prozentsatz usw.) sein können.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Anhang)

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Vermögen der Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Einkommen- oder Gewinnbesteuerung. Das Vermögen der Gesellschaft unterliegt lediglich der „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05 % p. a. Eine ermäßigte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01 % p. a. wird auf (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, und (ii) die Teilfonds angewendet, deren einziger Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumenten, in Termingeldern bei Kreditinstituten oder in beidem ist. Wenn ein Teilfonds in nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß Artikel 3 der EU-Verordnung 2020/852 (EU-Taxonomie) investiert, wird möglicherweise nach Artikel 174(3) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 eine Ermäßigung der „taxe d'abonnement“ gewährt. Die Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“) ist vierteljährlich auf der Grundlage des jeweils am Quartalsende ausgewiesenen Nettovermögens der Gesellschaft zahlbar. Die Höhe der Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“) wird für jeden Teilfonds oder jede Anteilsklasse im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt ausgewiesen. Eine Befreiung von der Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“) gilt unter anderem, soweit das Fondsvermögen in anderen luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“) unterliegen.

Vom Fonds erzielte Erträge (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das betreffende Teilfondsvermögen angelegt ist, einer Quellen- oder Investmentsteuer unterliegen. Der Fonds kann auch für realisierte oder nicht realisierte Kapitalgewinne seiner Anlagen im Herkunftsland besteuert werden. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien des Investmentfonds beim Anleger

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg als Steuerpflichtige ansässig sind oder waren und dort weder eine Betriebsstätte noch einen ständigen Vertreter haben, unterliegen für ihre Erträge oder Kapitalgewinne aus ihren Anteilen am Fonds keiner Luxemburger Einkommensteuer.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg als Steuerpflichtige ansässig sind, unterliegen der progressiven Luxemburger Einkommensteuer.

Unternehmen, die im Großherzogtum Luxemburg als Steuerpflichtige ansässig sind, unterliegen auf die Erträge aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Vorschriften zu informieren, die auf die Besteuerung von Gesellschaftsvermögen, die Zeichnung, den Kauf, das Eigentum, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, und Rat von externen Dritten, insbesondere einem Steuerberater, einzuholen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Erträge der Aktienklassen werden thesauriert. Weitere Informationen über die Verwendung der Erträge sind im Verkaufsprospekt zu finden.

5.) INFORMATIONEN ÜBER GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Informationen über die Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütungen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

6.) GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkostenquote in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Gesamtnettvermögen (Basis: tägliches TNA*)}} \times 100$$

* TNA = Total net assets= Gesamtnettvermögen

Die TER gibt den Anteil der Aufwendungen an, mit welchen der Fonds belastet wird. Sie beinhaltet die Verwaltungs- und die Verwahrstellenvergütung, die Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“) sowie alle anderen Kosten mit Ausnahme der vom jeweiligen Teilfonds getragenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Gesamtnettvermögens im Berichtszeitraum aus. (Etwaige erfolgsabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten beinhalten sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. berechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten stehen.

8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

Der Ertragsausgleich ist im ordentlichen Nettoertrag enthalten. Dieser beinhaltet während des Berichtszeitraums angefallene Nettoerträge, die der Aktienkäufer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Anhang)

9.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN/BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN TEILFONDS

Alle Kontokorrentkonten des jeweiligen Teilfonds (auch in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und von Rechts wegen Bestandteile eines einzigen, untrennbaren Kontokorrentkontos sind, werden in der Nettovermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds als ein untrennbares Kontokorrentkonto dargestellt. Kontokorrentkonten in Fremdwährungen werden, falls vorhanden, in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Die Anforderungen für jedes Konto gelten als Grundlage für die Zinsberechnung.

10.) RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios der von ihr verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. In Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft der CSSF regelmäßig über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Im Rahmen des Risikomanagementprozesses stellt die Verwaltungsgesellschaft mit den notwendigen und geeigneten Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet.

Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach

Beim „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (möglicherweise delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nennwerte umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht übersteigen.

- Value-at-Risk (VaR)-Ansatz:
Die VaR-Kennzahl ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird im Finanzsektor üblicherweise für die Risikomessung eingesetzt. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sog. Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sog. Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.
- Relativer VaR-Ansatz:
Beim relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios nicht um einen bestimmten Faktor übersteigen, der sich nach dem Risikoprofil des Fonds richtet. Der von der Aufsichtsbehörde festgelegte maximal zulässige Faktor ist 200 %. Dabei spiegelt das Referenzportfolio grundsätzlich die Anlagepolitik des Fonds genau wider.
- Absoluter VaR-Ansatz:
Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen bestimmten Anteil des Fondsvermögens, der sich nach dem Risikoprofil des Fonds richtet, nicht übersteigen. Der von der Aufsichtsbehörde festgelegte maximal zulässige Faktor ist 20 % des Fondsvermögens.

Bei Fonds, deren Gesamtrisiko mithilfe der VaR-Ansätze ermittelt wird, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. In Abhängigkeit von der jeweiligen Marktsituation kann dieser Grad der Hebelwirkung vom tatsächlichen Wert nach oben oder nach unten abweichen. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass aus diesen Informationen keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds gezogen werden können. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu betrachten.

Im Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 wurde der Commitment Approach zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für die Derivate der Teilfonds Thematica – Future Mobility und Thematica – Renewable Future verwendet.

11.) EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Mit Wirkung zum 30. Mai 2024 wurde der Verkaufsprospekt geändert. Es wurden folgende Änderungen vorgenommen:

- Erhöhung der Verwaltungsvergütung um die Servicegebühr für einzelne Aktienklassen.
- Zusätzlich zu der tatsächlich erhobenen Verwaltungsvergütung erhält die Verwaltungsgesellschaft für die Abwicklung von Vertriebsvereinbarungen und Bestandsprovisionen eine monatliche Vergütung von bis zu 300,00 EUR für jede existierende Aktienklasse.
- Änderung des Bewertungssystems.

Aufgrund einer erhöhten Anlagequote in asiatischen und australischen Wertpapieren in beiden Teilfonds wurde das Bewertungssystem für Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und sonstige Anlagen, die an einer asiatischen oder ozeanischen/ australischen Wertpapierbörse amtlich notiert sind, in beiden Teilfonds gemäß Artikel 12 der Satzung geändert.

Bis dahin wurden Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und sonstige Anlagen, die an einer Börse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Kurs bewertet, der eine zuverlässige Bewertung an dem Bewertungstag vorausgehenden Handelstag gewährleistet. Die Anpassung im Verkaufsprospekt sieht eine Bewertung zum letzten verfügbaren Schlusskurs vor, der eine zuverlässige Bewertung gewährleistet.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. September 2024 (Anhang)

Darüber hinaus werden Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) und sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, nunmehr auf der Grundlage des um 10.00 Uhr MEZ/MESZ des Bewertungstages festgestellten Wechselkurses in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Umstellung ist eine notwendige Maßnahme zum Schutz der Organismen für gemeinsame Anlagen und ihrer Anleger vor unzulässigen Praktiken (Market Timing). Durch die Umstellung des Bewertungssystems sollen solche Praktiken noch effektiver und effizienter verhindert werden.

- Modellanpassungen und redaktionelle Änderungen

Russland/Ukraine-Konflikt

Infolge der weltweiten Maßnahmen, die aufgrund des Einmarsches russischer Truppen in der Ukraine Ende Februar 2022 beschlossen wurden, verzeichneten insbesondere die europäischen Börsen deutliche Kursverluste. Mittelfristig stehen die Finanzmärkte und die Weltwirtschaft vor einer Zukunft, die vor allem von Unsicherheit geprägt ist.

Die Auswirkungen des anhaltenden Konflikts in der Ukraine auf das Vermögen des Fonds sind nicht absehbar. Nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft gab es zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine Anzeichen dafür, dass der Fonds und seine Teilfonds nicht fortbestehen würden, und es gab keine Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren signifikanten Ereignisse.

12.) EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Berichtszeitraum gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse.

13.) EINSTUFUNG NACH DER SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088)

Der Fonds ist ein Produkt im Sinne von Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Thematica

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Thematica (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. September 2024;
- der Entwicklung des Nettofondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände der Teilfonds zum 30. September 2024; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 30. Januar 2025

Lena Serafin

Der Abschlussprüfer hat nur die englische Version des vorliegenden Jahresberichts geprüft. Folglich bezieht sich der Bericht des Abschlussprüfers auf die englische Version des Berichts; andere Versionen beruhen auf einer unter der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats veranlassten gewissenhaften Übersetzung. Bei Abweichungen zwischen der englischen Version und der Übersetzung ist die englische Version der maßgebliche Text.

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

1.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

IPConcept (Luxemburg) S.A. handelt als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) und fällt daher per Definition unter die 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“).

Während des Berichtszeitraums der Investmentgesellschaft wurden keine Investitionen in gemäß dieser Verordnung definierte Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Total Return Swaps getätigt. Die in Artikel 13 dieser Verordnung definierten Erläuterungen werden daher nicht im Jahresbericht veröffentlicht. Detaillierte Informationen über die Investmentgesellschaft, die Investmentstrategie und die eingesetzten Finanzinstrumente können im aktuellen Verkaufsprospekt sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com eingesehen werden.

2.) ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat eine Vergütungssystematik festgelegt, welche den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften entspricht. Sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt weder zur Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch hindert sie die IPConcept (Luxemburg) S.A. daran, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütungssystematik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, den Werten und den Interessen der IPConcept (Luxemburg) S.A. und der von ihr verwalteten OGAW und ihrer Anleger und berücksichtigt dabei den Grundsatz zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die IPConcept (Luxemburg) S.A. unterscheidet neben der Vergütung auf Grundlage des individualvertraglich in Bezug genommenen Kollektivvertrages für Bankangestellte in der jeweils gültigen Fassung die Vergütungssysteme für außertarifliche Mitarbeiter und für identifizierte Mitarbeiter.

Außertarifliche Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für Mitarbeiter im außertariflichen Bereich der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die Vergütung der außertariflichen Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen, wobei der Schwerpunkt auf der fixen Vergütung liegt. Jede außertarifliche Stelle wird anhand festgelegter Kriterien bewertet und einer von vier Verantwortungsstufen zugeordnet. Die außertariflichen Mitarbeiter erhalten einen individuellen Referenzbonus, der an die jeweils relevante Verantwortungsstufe gekoppelt ist. Das Bonussystem für außertarifliche Mitarbeiter verknüpft den Referenzbonus sowohl mit der individuellen Leistung des Mitarbeiters, der Entwicklung des jeweiligen Segmentes sowie dem Erfolg der IPConcept (Luxemburg) S.A. Die identifizierten Mitarbeiter unterliegen dem Vergütungssystem für identifizierte Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. Dieses leitet sich aus dem Vergütungssystem der außertariflichen Mitarbeiter ab, sieht jedoch im Bereich der variablen Vergütung einen Maximalbonus vor. Die Zielvereinbarungssystematik berücksichtigt quantitative und qualitative Ziele. Die variable Vergütung von identifizierten Mitarbeitern wird bei Erreichen eines festgelegten Schwellenwertes in Teilen zurückbehalten und mit einer Sperrfrist versehen.

Die Gesamtvergütung der 50 Mitarbeiter der IPConcept (Luxemburg) S.A. als Verwaltungsgesellschaft beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf 6.535.175,29 EUR. Diese unterteilt sich in:

Fixe Vergütungen:	5.964.761,69 EUR
Variable Vergütungen	570.413,60 EUR
Für Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	1.234.472,80 EUR
Für Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der OGAWs auswirkt:	0,00 EUR

Mindestens einmal jährlich findet eine zentrale und unabhängige interne Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Aufsichtsrat der IPConcept (Luxemburg) S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass die Vergütungssysteme der IPConcept (Luxemburg) S.A. in Bezug auf die definierten Prüfungsgegenstände angemessen ausgestaltet sind. Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die zentrale und unabhängige Überprüfung der Umsetzung der Vergütungspolitik 2023 zur Kenntnis genommen. Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung der Vergütungssystematik vorgenommen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. hat die Fondsmanager-Funktion ausgelagert.

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fondsvermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

Die Gesamtvergütung der 3 Mitarbeiter der Thematica SA als Fondsmanager des Fonds Thematica beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf 464.833 EUR. Die Gesamtvergütung unterteilt sich in:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	464.833 EUR
Davon feste Vergütung:	464.733 EUR
Davon variable Vergütung:	0,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	15.000 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	3

3.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) Allgemein

Der Verkaufsprospekt einschließlich des Basisinformationsblatts und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge der jeweiligen Teilfondfonds im Berichtszeitraum des Fonds sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

b) Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland of 16 May 2008 (Fassung vom 5 August 2021):

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach der folgenden Formel zu berechnen:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^1}{\text{Durchschnittliches Netto-Fondsvermögen}^1} \times 100$$

1) RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 folgende TER in Prozent ermittelt:

	Ohne Performance Fee	Mit Performance Fee
Thematica - Future Mobility Retail USD	2,49%	2,49%
Thematica - Future Mobility I2 USD	1,80%	1,80%
Thematica - Future Mobility Retail SEK	2,46%	2,46%
Thematica - Renewable Future A USD	5,42%	5,42%
Thematica - Renewable Future B SEK	5,15%	5,15%
Thematica - Renewable Future C NOK	6,80%	6,80%

c.) Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 30. September 2024

Fonds	ISIN WKN	Aktien- klassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Thematica - Future Mobility I2 USD seit 17.12.2021	LU1807299257 A2JKSR	USD	-5,70%	-29,68%	-57,33% ¹⁾	---
Thematica - Future Mobility Retail SEK seit 22.07.2019	LU1814397268 A2JKSS	SEK	-10,56%	-35,55%	-46,47% ¹⁾	---
Thematica - Future Mobility Retail USD seit 01.02.2019	LU1807298952 A2JKSP	USD	-5,99%	-30,10%	-53,44% ¹⁾	---

* Auf Basis des veröffentlichten Nettoinventarwerts (BVI-Methode); entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021).

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

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)

¹⁾ Seit Auflegung

Fonds	ISIN WKN	Aktien- klassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Thematica - Renewable Future A USD seit 15.09.2022	LU2448029152 A3DGFK	USD	16,25%	25,39%	-5,71% ¹⁾	---
Thematica - Renewable Future B SEK seit 15.09.2022	LU2448029236 A3DGFL	SEK	10,54%	15,56%	-11,17% ¹⁾	---
Thematica - Renewable Future C NOK seit 03.10.2022	LU2448029319 A3DGFM	NOK	11,12%	20,35%	-4,48% ¹⁾	---

* Auf Basis des veröffentlichten Nettoinventarwerts (BVI-Methode); entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021).

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

¹⁾ Seit Auflegung

d.) Änderungen am Verkaufsprospekt im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf der elektronischen Plattform www.swissfunddata.ch veröffentlicht.

Verwaltungs-, Vertrieb und Beratung

Investmentgesellschaft

Thematica

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxembourg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Claes Öm

Geschäftsführender Gesellschafter Thematica SA

Verwaltungsratsmitglieder

Nikolaus Rummler

IPConcept (Luxemburg) S.A.

Poul Waern

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Wirtschaftsprüfer der Investmentgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443

L-1014 Luxembourg

Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxembourg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats:

Dr. Frank Müller

Verwaltungsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer

Bernhard Singer

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)

Vorsitzender der Geschäftsleitung:

Marco Onischschenko

Mitglieder der Geschäftsleitung:

Jörg Hügel (seit 30. Januar 2024)

Nikolaus Rummler (bis 30. September 2024)

Felix Graf von Hardenberg (seit 1. Oktober 2024)

Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443

L-1014 Luxembourg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxembourg

Zentralverwaltungsstelle und Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxembourg

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison

L-1445 Strassen, Luxembourg

Fondmanager

Thematica SA

Esplanade de Pont-Rouge 9A

CH-1212 Grand-Lancy, Schweiz

Verwaltungs-, Vertrieb und Beratung

**Einrichtung gemäß den Bestimmungen
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92
verantwortlich für Luxemburg und
die Bundesrepublik Deutschland:**

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

**Zusätzliche Angaben für die Schweiz
Vertreter**

IPConcept (Schweiz) AG
Bellerivestrasse 36
CH-8008 Zürich, Schweiz

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Bellerivestrasse 36
CH-8008 Zürich, Schweiz

**Information für Anleger in Schweden:
Einrichtung gemäß den Bestimmungen
nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92
verantwortlich für Schweden:**

Nordnet Bank AB
Box 300 99
SE-10425 Stockholm, Schweden

Vertreter

Euroclear FundsPlace
Klarabergsviadukten 63
SE-11164 Stockholm, Schweden

