



Thematica

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg B229870

Halbjahresbericht
zum 31. März 2024

Thematica – Inhaltsverzeichnis

Kombinierter Halbjahresbericht zu Thematica	Seite	2
Geografische und sektorielle Verteilung von Thematica – Future Mobility	Seite	4
Zusammensetzung des Nettovermögens des Teilfonds Thematica – Future Mobility	Seite	6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	8
Aufstellung der Wertpapierbestände von Thematica – Future Mobility zum 31. März 2024	Seite	9
Geografische und sektorielle Verteilung von Thematica – Renewable Future	Seite	13
Zusammensetzung des Nettovermögens des Teilfonds Thematica – Renewable Future	Seite	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite	17
Aufstellung der Wertpapierbestände von Thematica – Renewable Future zum 31. März 2024	Seite	18
Erläuterungen zum Abschluss per 31. März 2024 (Anhang)	Seite	21
Verwaltungs-, Vertriebs- und Beratungsleistungen	Seite	25

Der Verkaufsprospekt einschließlich Satzung, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung über alle während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos per Post oder E-Mail am eingetragenen Sitz der Investmentgesellschaft, bei der Depotbank und bei der Einrichtung gemäß den Bestimmungen der EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 des jeweiligen Vertriebslandes sowie bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Investmentgesellschaft erhältlich.

Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts (samt Anhängen) zusammen mit dem letzten Jahresabschluss und gegebenenfalls dem darauf folgenden Halbjahresbericht erfolgen.

**Kombinierter Halbjahresbericht
von Thematica mit den Teilfonds
Thematica – Future Mobility und Thematica – Renewable Future**

Aufstellung des Nettofondsvermögens

zum 31. März 2024

	USD
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: 76.911.690,16 USD)	42.820.522,30
Bankguthaben ¹⁾	2.066.614,61
Zinsforderungen	43.925,81
Dividendenforderungen	201.435,77
Forderungen aus Aktienverkauf	57.725,45
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	196.404,06
Forderungen aus Devisengeschäften	7.481,68
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	6.087,08
	45.400.196,76
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-346.779,55
Verbindlichkeiten aus Wertpapierhandel	-29.208,53
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.479,97
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾	-89.777,01
	-473.245,06
Gesamtnettovermögen	44.926.951,70

Entwicklung des Nettofondsvermögens

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	USD
Gesamtnettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	92.763.488,79
Nettoerträge	-350.242,01
Ertragsausgleich	-112.280,13
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	6.201.265,59
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-33.996.529,30
Realisierte Gewinne	3.727.113,20
Realisierte Verluste	-40.068.381,71
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.275.586,43
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	22.038.103,70
Gesamtnettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	44.926.951,70

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Der Posten beinhaltet die Abschreibung von Gründungskosten.

³⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten für Verwaltungsgesellschaftsvergütungen und Prüfungsgebühren.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

USD

Erträge	
Dividendenerträge	247.365,10
Bankzinsen	86.345,78
Ertragsausgleich	-23.918,34
Summe der Erträge	309.792,54
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-57,58
Verwaltungsgebühren/Fondsverwaltungsgebühren	-497.599,96
Vergütung der Depotbank	-24.049,83
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-25.284,50
Kapitalsteuer (Taxe d'abonnement)	-14.617,50
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-40.279,04
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-5.398,69
Gebühr der Transferstelle	-62.187,87
Öffentliche Abgaben	-11.401,70
Gründungskosten	-2.225,01
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-113.131,34
Aufwandsausgleich	136.198,47
Summe der Aufwendungen	-660.034,55
Nettoerträge	-350.242,01

¹⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Auslagen des Verwaltungsrats.

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

	Retail USD	Retail 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 750,00 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,90 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750,00 EUR pro Monat für den Teilfonds	1,50 % p. a. zzgl. einer festen Vergütung von 750,00 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolganlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	USD	USD	SEK

Geografische Verteilung ¹⁾

Südkorea	26,83 %
Australien	16,85 %
China	12,99 %
Kanada	11,14 %
Vereinigtes Königreich	6,72 %
Kaimaninseln	6,61 %
USA	4,35 %
Deutschland	3,46 %
Jungferninseln (GB)	3,44 %
Chile	2,28 %
Luxemburg	1,30 %
Anlagen in Wertpapieren	95,97 %
Bankguthaben ²⁾	3,88 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	0,15 %
	100,00 %

Sektorielle Verteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	42,86 %
Fahrzeuge und Fahrzeugkomponenten	26,69 %
Investitionsgüter	13,53 %
Technologie: Hardware und Anlagen	6,41 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,18 %
Investmentanteile	1,30 %
Anlagen in Wertpapieren	95,97 %
Bankguthaben ²⁾	3,88 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	0,15 %
	100,00 %

¹⁾ Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wertentwicklung in den vergangenen drei Geschäftsjahren

Retail USD

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Anteile 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
31.03.2024	14,85	95.974	-8.229,49	154,74

Retail I2 USD

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Anteile 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
31.03.2024	0,03	615	-66,08	45,24

Retail SEK

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Anteile 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 ¹⁾
30.09.2023	61,19	2.353.205	-47.970,41	26,00	284,70 ²⁾
31.03.2024	27,03	1.397.982	-20.477,39	19,34	205,21 ³⁾

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 31. März 2024: 1 USD = 10,6108 SEK

Nettovermögensaufstellung des Teilfonds

zum 31. März 2024

	USD
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: 74.291.259,31 USD)	40.208.898,07
Bankguthaben ¹⁾	1.625.366,29
Zinsforderungen	41.746,74
Dividendenforderungen	198.743,19
Forderungen aus Aktienverkauf	55.330,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	196.404,06
	42.326.488,53
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-335.677,14
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	-79.364,96
	-415.042,10
Gesamtnettovermögen des Teilfonds	41.911.446,43

Vermögen nach Aktienklasse

Retail USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	14.851.416,98 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	95.974,404
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	154,74 USD

Retail I2 USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	27.824,08 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	615,000
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	45,24 USD

Retail SEK

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	27.032.205,37 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	1.397.981,776
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	19,34 USD
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	205,21 SEK ³⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten für die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft und Research-Kosten (extern).

³⁾ Umrechnung in USD zum 31. März 2024: 1 USD = 10,6108 SEK

Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	Gesamt USD	Retail USD USD	Retail 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
Nettoerträge	-259.602,54	-92.062,15	-79,73	-167.460,66
Ertragsausgleich	-135.367,73	-36.587,83	-258,19	-98.521,71
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	5.016.051,39	2.134.753,44	0,00	2.881.297,95
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-33.789.011,39	-10.364.246,91	-66.081,42	-23.358.683,06
Realisierte Gewinne	3.711.227,07	1.268.578,27	3.309,26	2.439.339,54
Realisierte Verluste	-39.868.735,85	-13.342.934,73	-37.581,47	-26.488.219,65
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.675.272,00	-1.817.696,53	-6.518,55	-3.851.056,92
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	21.979.275,82	7.477.517,35	17.869,64	14.483.888,83
Gesamt Nettovermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums	41.911.446,43	14.851.416,98	27.824,08	27.032.205,37

Entwicklung der Aktienstückzahlen

	Retail USD Anzahl Aktien	Retail I2 USD Anzahl Aktien	Retail SEK Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	142.353,157	1.931,000	2.353.205,307
Gezeichnete Aktien	12.154,319	0,000	135.113,454
Zurückgegebene Aktien	-58.533,072	-1.316,000	-1.090.336,985
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	95.974,404	615,000	1.397.981,776

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	Gesamt USD	Retail USD USD	Retail I2 USD USD	Retail SEK USD
Erträge				
Dividendenerträge	239.760,78	85.372,62	177,60	154.210,56
Bankzinsen	82.795,18	28.097,41	86,17	54.611,60
Ertragsausgleich	-27.674,00	-8.977,41	-68,11	-18.628,48
Summe der Erträge	294.881,96	104.492,62	195,66	190.193,68
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-12,10	-4,12	-0,01	-7,97
Verwaltungsgebühren/Fondsverwaltungsgebühren	-480.078,59	-161.320,90	-347,48	-318.410,21
Vergütung der Depotbank	-16.647,24	-5.598,47	-19,10	-11.029,67
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-16.746,27	-5.664,61	-18,47	-11.063,19
Kapitalsteuer (Taxe d'abonnement)	-13.973,23	-4.699,17	-16,58	-9.257,48
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-29.036,05	-10.165,86	-23,60	-18.846,59
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-5.218,34	-1.770,07	-6,29	-3.441,98
Gebühr der Transferstelle	-52.364,81	-17.661,26	-59,19	-34.644,36
Öffentliche Abgaben	-10.271,11	-3.598,10	-6,74	-6.666,27
Gründungskosten	-1.362,24	-451,39	-1,65	-909,20
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-91.816,25	-31.186,06	-102,58	-60.527,61
Aufwandsausgleich	163.041,73	45.565,24	326,30	117.150,19
Summe der Aufwendungen	-554.484,50	-196.554,77	-275,39	-357.654,34
Ordentlicher Nettoertrag	-259.602,54	-92.062,15	-79,73	-167.460,66

Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) ²⁾

(für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

2,03 1,28 2,03

Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %) ²⁾

(für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

2,03 1,28 2,03

Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %) ²⁾

(für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

- - -

¹⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Auslagen des Verwaltungsrats.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Thematica – Future Mobility

Aufstellung der Wertpapierbestände per 31. März 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								
AU0000031270	Alita Resources Ltd.	AUD	0	0	100.000	0,0000	0,00	0,00
AU0000237554	Atlantic Lithium Ltd.	GBP	0	1.433.575	6.084.171	0,1934	1.486.338,18	3,55
AU0000154684	Australian Rare Earths Ltd.	AUD	0	646	4.544.809	0,1050	311.429,63	0,74
AU000000CTM4	Centaurus Metals Ltd.	AUD	0	1.859.405	2.582.479	0,2950	497.180,18	1,19
AU0000021461	Galan Lithium Ltd.	AUD	0	1.710.829	10.568.487	0,3750	2.586.420,13	6,17
AU0000081341	Ionic Rare Earths Ltd.	AUD	0	36.019.865	35.994.055	0,0180	422.822,67	1,01
AU000000JRV4	Jervois Global Ltd.	AUD	0	5.229.457	24.037.806	0,0250	392.183,95	0,94
AU0000273088	NGX Ltd.	AUD	0	0	731.310	0,1600	76.361,86	0,18
AU000000SVM6	Sovereign Metals Ltd.	AUD	0	3.985.525	4.058.892	0,4850	1.284.707,38	3,07
							7.057.443,98	16,85
Kanada								
CA53681K1003	Lithium Americas (Argentina) Corporation	CAD	348.223	102.760	245.463	6,9800	1.260.988,85	3,01
CA63010A1030	Nano One Materials Corporation	CAD	0	994.362	1.206.713	1,7500	1.554.217,61	3,71
CA66516A1057	Northern Graphite Corporation	CAD	0	1.763.900	2.236.100	0,1650	271.546,96	0,65
CA8265991023	Sigma Lithium Corporation	USD	18.357	109.130	129.854	12,1600	1.579.024,64	3,77
							4.665.778,06	11,14
Kaimaninseln								
US50202M1027	Li Auto Inc. ADR	USD	58.766	11.559	47.207	30,1800	1.424.707,26	3,40
KYG5548P1054	L.K. Technologie Holdings Ltd.	HKD	0	1.149.263	3.442.756	3,0600	1.346.538,00	3,21
							2.771.245,26	6,61
Chile								
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	19.668	0	19.668	48,4900	953.701,32	2,28
							953.701,32	2,28
China								
CNE1000030Y7	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.	CNH	53.600	0	53.600	58,3282	430.917,16	1,03
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	73.815	96.028	202,8000	2.489.182,72	5,94
CNE100005LL8	CALB Group Co. Ltd.	HKD	0	17.600	120.934	14,0000	216.405,05	0,52
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	CNH	55.980	0	55.980	188,7708	1.456.526,43	3,48
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	CNH	52.500	0	52.500	60,4167	437.186,70	1,04
CNE100004P32	Suzhou Recodeal Interconnect System Co. Ltd.	CNH	104.063	0	104.063	28,5164	409.017,90	0,98
							5.439.235,96	12,99
Deutschland								
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	42.554	31,4750	1.449.082,96	3,46
							1.449.082,96	3,46

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

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Thematica – Future Mobility

Aufstellung der Wertpapierbestände per 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾
Südkorea								
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	21.188	6.874	14.314	244.000,0000	2.589.808,76	6,18
KR7000270009	Kia Corporation	KRW	46.275	14.196	32.079	113.600,0000	2.702.190,79	6,45
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	0	8.868	2.460	444.000,0000	809.906,59	1,93
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd.	KRW	0	0	5.342	409.000,0000	1.620.108,30	3,87
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	7.990	6.387	480.500,0000	2.275.658,89	5,43
KR7361610009	SK ie technology Co. Ltd.	KRW	0	15.149	22.574	74.400,0000	1.245.369,75	2,97
							11.243.043,08	26,83
Vereinigtes Königreich								
JE00B783TY65	Aptiv Plc.	USD	11.342	0	11.342	78,6400	891.934,88	2,13
JE00BM9HZ112	Arcadium Lithium PLC	USD	434.626	0	434.626	4,4300	1.925.393,18	4,59
							2.817.328,06	6,72
USA								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	8.556	15.843	8.556	128,8000	1.102.012,80	2,63
US6821891057	ON Semiconductor Corporation	USD	9.533	0	9.533	75,6100	720.790,13	1,72
							1.822.802,93	4,35
Jungferninseln (GB)								
AU000000EMH5	European Metals Holdings Ltd.	AUD	0	97.540	4.666.379	0,2600	791.786,96	1,89
VGG866591024	Talon Metals Corporation	CAD	0	7.199.554	6.552.265	0,1350	651.021,02	1,55
							1.442.807,98	3,44
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind							39.662.469,59	94,67
Anteile, Rechte und Genussscheine							39.662.469,59	94,67
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

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

Aufstellung der Wertpapierbestände per 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU2448029236	Thematica-Renewable Future	SEK	35.830	0	35.830	79,3400	267.911,78	0,64
LU2448029152	Thematica-Renewable Future	USD	3.465	0	3.465	80,3800	278.516,70	0,66
							546.428,48	1,30
Investmentfondsanteile ²⁾							546.428,48	1,30
Anlagen in Wertpapieren							40.208.898,07	95,97
Bankguthaben – Kontokorrentkonten ³⁾							1.625.366,29	3,88
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten							77.182,07	0,15
Gesamtnettvermögen des Teilfonds in USD							41.911.446,43	100,00

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

²⁾ Informationen zu Verkaufsgebühren, Rücknahmeabschlägen und der maximalen Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind für den Anleger am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und bei jeder Zahlstelle kostenlos erhältlich. Für Anteile an einem Zielfonds werden keine Verwaltungsgebühren, auch keine verringerten, fällig, sofern dieser direkt verwaltet wird oder auf Grundlage einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einem Unternehmen verwaltet wird, das mit der Verwaltungsgesellschaft in Form von einer gemeinsamen Verwaltung verbunden ist oder an dem die Verwaltungsgesellschaft mehrheitlich beteiligt ist bzw. eine direkte oder indirekte Beteiligungen hält.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in Fremdwährungen erfolgten die Umrechnungen in US-Dollar anhand der folgenden Wechselkurse per 31. März 2024.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5323
Britisches Pfund	GBP	1	0,7917
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3587
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,2552
Euro	EUR	1	0,9243
Hongkong-Dollar	HKD	1	7,8236
Norwegische Krone	NOK	1	10,7894
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.348,6000
Schwedische Krone	SEK	1	10,6108

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

	A USD	B SEK	C NOK
WKN:	A3DGFK	A3DGFL	A3DGFM
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
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	USD	SEK	NOK

Geografische Verteilung ¹⁾

USA	26,39 %
Südkorea	13,27 %
Frankreich	9,47 %
China	6,89 %
Dänemark	6,12 %
Irland	4,62 %
Italien	4,35 %
Kanada	4,14 %
Schweden	3,54 %
Norwegen	3,23 %
Australien	1,69 %
Kaimaninseln	1,43 %
Polen	1,09 %
Niederlande	0,38 %
Anlagen in Wertpapieren	86,61 %
Bankguthaben ²⁾	14,63 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,24 %
	100,00 %

Sektorielle Verteilung¹⁾

Investitionsgüter	61,23 %
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	7,89 %
Öffentliche Versorger	6,43 %
Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,42 %
Langlebige Konsumgüter und Bekleidung	3,41 %
Software und Dienstleistungen	2,59 %
Unternehmensdienstleistungen	0,64 %
Anlagen in Wertpapieren	86,61 %
Bankguthaben ²⁾	14,63 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,24 %
	100,00 %

¹⁾ Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Wertentwicklung in den vergangenen drei Geschäftsjahren
A USD

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Anteile 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
31.03.2024	1,91	23.550	585,54	81,11

B SEK

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Anteile 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⁾
31.03.2024	1,01	133.452	336,38	7,57	80,32 ³⁾

Wertentwicklung seit Auflegung
C NOK

Datum	Gesamtnettovermögen des Teilfonds in Mio. USD	Anteile 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⁾
31.03.2024	0,09	11.896	55,77	7,97	85,99 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 31. März 2024: 1 USD = 10,6108 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 31. März 2024: 1 USD = 10,7894 NOK

Nettovermögensaufstellung des Teilfonds

zum 31. März 2024

	USD
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: 2.620.430,85 USD)	2.611.624,23
Bankguthaben ¹⁾	441.248,32
Zinsforderungen	2.179,07
Dividendenforderungen	2.692,58
Forderungen aus Aktienverkauf	2.395,27
Forderungen aus Devisengeschäften	7.481,68
Sonstige Vermögenswerte ²⁾	6.087,08
	3.073.708,23
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-11.102,41
Verbindlichkeiten aus Wertpapierhandel	-29.208,53
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.479,97
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾	-10.412,05
	-58.202,96
Gesamtnettovermögen des Teilfonds	3.015.505,27

Vermögen nach Anteilklasse
A USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	1.910.195,10 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	23.550,000
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	81,11 USD

B SEK

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	1.010.499,76 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	133.452,338
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	7,57 USD
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	80,32 SEK ⁴⁾

C NOK

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	94.810,41 USD
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	11.896,420
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	7,97 USD
Nettoinventarwert des Teilfonds je Anteil	85,99 NOK ⁵⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Der Posten beinhaltet die Abschreibung von Gründungskosten.

³⁾ Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten für Prüfungsgebühren und Depotbankgebühren.

⁴⁾ Umrechnung in USD zum 31. März 2024: 1 USD = 10,6108 SEK

⁵⁾ Umrechnung in USD zum 31. März 2024: 1 USD = 10,7894 NOK

Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 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
Nettoerträge	-90.639,47	-57.367,45	-30.416,52	-2.855,50
Ertragsausgleich	23.087,60	11.965,13	9.458,71	1.663,76
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	1.185.214,20	586.715,58	536.346,64	62.151,98
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-207.517,91	-1.175,55	-199.965,07	-6.377,29
Realisierte Gewinne	15.886,13	10.951,90	4.647,29	286,94
Realisierte Verluste	-199.645,86	-134.075,15	-62.118,38	-3.452,33
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	399.685,57	266.510,50	123.941,18	9.233,89
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	58.827,88	42.200,80	16.151,47	475,61
Gesamtnettovermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums	3.015.505,27	1.910.195,10	1.010.499,76	94.810,41

Entwicklung der Stückzahlen

	A USD Anzahl Aktien	B SEK Anzahl Anteile	C NOK Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	15.750,000	87.237,772	4.557,897
Gezeichnete Aktien	7.815,000	75.146,699	8.236,028
Zurückgegebene Aktien	-15,000	-28.932,133	-897,505
Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums	23.550,000	133.452,338	11.896,420

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 31. März 2024

	Gesamt USD	A USD USD	B SEK USD	C NOK USD
Erträge				
Dividendenerträge	7.604,32	5.124,31	2.354,77	125,24
Bankzinsen	3.550,60	2.348,32	1.126,48	75,80
Ertragsausgleich	3.755,66	1.972,86	1.515,06	267,74
Summe der Erträge	14.910,58	9.445,49	4.996,31	468,78
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-45,48	-30,22	-14,45	-0,81
Verwaltungsgebühren/Fondsverwaltungsgebühren	-17.521,37	-11.740,53	-5.466,35	-314,49
Vergütung der Depotbank	-7.402,59	-4.937,03	-2.324,40	-141,16
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-8.538,23	-5.756,70	-2.635,49	-146,04
Kapitalsteuer (Taxe d'abonnement)	-644,27	-428,32	-203,03	-12,92
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-11.242,99	-7.502,32	-3.518,39	-222,28
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-180,35	-121,39	-54,98	-3,98
Gebühr der Transferstelle	-9.823,06	-6.598,03	-3.042,14	-182,89
Öffentliche Abgaben	-1.130,59	-758,51	-353,50	-18,58
Gründungskosten	-862,77	-576,23	-270,12	-16,42
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-21.315,09	-14.425,67	-6.556,21	-333,21
Aufwandsausgleich	-26.843,26	-13.937,99	-10.973,77	-1.931,50
Summe der Aufwendungen	-105.550,05	-66.812,94	-35.412,83	-3.324,28
Ordentlicher Nettoertrag	-90.639,47	-57.367,45	-30.416,52	-2.855,50

Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) ²⁾

(für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

6,96 **6,86** **6,83**

Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %) ²⁾

(für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

6,96 **6,86** **6,83**

Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %) ²⁾

(für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024)

- - -

¹⁾ Diese Position besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Aufstellung der Wertpapierbestände per 31. März 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								
AU0000154684	Australian Rare Earths Ltd.	AUD	0	0	191.738	0,1050	13.138,70	0,44
AU0000081341	Ionic Rare Earths Ltd.	AUD	0	0	3.203.688	0,0180	37.633,77	1,25
							50.772,47	1,69
Kanada								
CA02156G1028	Altius Renewable Royalties Corporation	CAD	0	0	10.961	9,3300	75.266,48	2,50
CA73108L1013	Polaris Renewable Energy Inc.	CAD	0	0	5.857	11,4800	49.486,52	1,64
							124.753,00	4,14
Kaimaninseln								
US47759T1007	JinkoSolar Holding Co. Ltd. ADR	USD	0	0	1.746	24,7400	43.196,04	1,43
							43.196,04	1,43
China								
CNE100000CR5	Huaming Power Equipment Co. Ltd.	CNH	33.000	0	33.000	17,3107	78.736,99	2,61
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd.	CNH	16.300	0	16.300	24,1787	54.321,50	1,80
CNE000001KM8	Shanghai Siyuan Electric Co. Ltd.	CNH	9.300	0	9.300	58,3382	74.780,21	2,48
							207.838,70	6,89
Dänemark								
DK0010287663	Nkt A/S	DKK	0	530	2.231	570,0000	184.460,86	6,12
							184.460,86	6,12
Frankreich								
FR0000044448	Nexans S.A.	EUR	0	0	1.030	96,9500	108.036,91	3,58
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	21	784	209,3000	177.530,27	5,89
							285.567,18	9,47
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	USD	299	0	299	466,2300	139.402,77	4,62
							139.402,77	4,62
Italien								
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	0	0	2.491	48,6800	131.193,23	4,35
							131.193,23	4,35
Norwegen								
NO0010894603	Volue ASA	NOK	0	0	28.054	30,0000	78.004,68	2,59
NO0010708068	Vow ASA	NOK	0	0	38.041	5,4900	19.356,59	0,64
							97.361,27	3,23

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

Aufstellung der Wertpapierbestände per 31. März 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert USD	% TNA ¹⁾
Polen								
PLSUNEX00013	Sunex S.A.	PLN	0	0	10.904	12,0000	32.807,52	1,09
							32.807,52	1,09
Südkorea								
KR7267260008	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.357	0	1.357	183.100,0000	184.240,48	6,11
KR7298040007	Hyosung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	473	0	473	260.500,0000	91.366,23	3,03
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd.	KRW	1.701	0	1.701	98.800,0000	124.617,24	4,13
							400.223,95	13,27
Schweden								
SE0015988019	NIBE Industrier AB	SEK	0	0	10.091	51,7200	49.186,45	1,63
SE0016075337	OX2 AB	SEK	0	0	12.353	49,3800	57.487,88	1,91
							106.674,33	3,54
USA								
US04271T1007	Array Technologies Inc.	USD	0	0	3.809	15,1000	57.515,90	1,91
US14448C1045	Carrier Global Corporation	USD	0	286	1.909	57,6800	110.111,12	3,65
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	USD	0	97	539	119,8000	64.572,20	2,14
US3364331070	First Solar Inc.	USD	0	0	275	167,4500	46.048,75	1,53
US4435106079	Hubbell Inc.	USD	295	0	295	413,8600	122.088,70	4,05
US5533681012	MP Materials Corporation	USD	0	0	1.021	14,5300	14.835,13	0,49
US55405W1045	MYR Group Inc. [Del.]	USD	151	0	756	175,2500	132.489,00	4,39
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	196	0	695	259,7500	180.526,25	5,99
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	USD	0	0	326	69,6900	22.718,94	0,75
US86745K1043	Sunnova Energie International Inc.	USD	0	0	4.327	5,9700	25.832,19	0,86
US86771W1053	Sunrun Inc.	USD	0	0	1.460	13,1000	19.126,00	0,63
							795.864,18	26,39
Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind							2.600.115,50	86,23
An organisierten Märkten notierte oder inkludierte Wertpapiere								
Niederlande								
NL0015000N33	Ariston Holding N.V.	EUR	0	0	2.032	5,2350	11.508,73	0,38
							11.508,73	0,38
An organisierten Märkten notierte oder inkludierte Wertpapiere							11.508,73	0,38
Anteile, Rechte und Genussscheine							2.611.624,23	86,61
Anlagen in Wertpapieren							2.611.624,23	86,61
Bankguthaben – Kontokorrentkonten ²⁾							441.248,32	14,63
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten							-37.367,28	-1,24
Gesamtnettovermögen des Teilfonds in USD							3.015.505,27	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in Fremdwährungen erfolgten die Umrechnungen in US-Dollar anhand der folgenden Wechselkurse per 31. März 2024.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5323
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3587
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,2552
Dänische Krone	DKK	1	6,8940
Euro	EUR	1	0,9243
Norwegische Krone	NOK	1	10,7894
Polnischer Zloty	PLN	1	3,9884
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.348,6000
Schwedische Krone	SEK	1	10,6108

1.) ALLGEMEINES

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 auf Initiative von Orn & Cie gegründet. Sie 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.

2.) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird auf Verantwortung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft nach Maßgabe der in Luxemburg anwendbaren Rechtsvorschriften und der Grundsätze für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen erstellt.

1. Das Nettovermögen der Investmentgesellschaft lautet auf USD (Referenzwährung).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für weitere Aktienklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung 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 des Verkaufsprospekts 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 pro Aktie 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 und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert je Anteil am 24. und 31. Dezember zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes je Anteil an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes handelt. Folglich können Anteilinhaber keine Ausgabe, keine Rücknahme bzw. keinen Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes je Anteil verlangen.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen der Satzung Auskunft über die Vermögenslage der Gesellschaft gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds 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 bewertet, der eine zuverlässige Bewertung am Handelstag vor dem Berechnungstag gestattet.

Die Investmentgesellschaft 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 bewertet werden, der eine zuverlässige Bewertung gestattet. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Anhängen der Verkaufsprospekte 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, 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 Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben als den bestmöglichen Kurs betrachtet, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivativen Finanzinstrumente (Derivate) und anderen Anlagen veräußert werden können.

Die Investmentgesellschaft 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 Investmentgesellschaft 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 der Verkaufsprospekte für die jeweiligen Teilfonds.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Investmentgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGA/OGAW werden mit dem letzten vor dem Bewertungstag festgesetzten Rücknahmepreis ermittelt oder mit dem letzten verfügbaren Preis bewertet, der eine verlässliche Bewertung ermöglicht. Wird die Rücknahme ausgesetzt oder werden für bestimmte Investmentanteile keine Rücknahmekurse festgelegt, werden diese Anteile und alle anderen Vermögenswerte zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, der von der Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben in Übereinstimmung mit allgemein anerkannten und überprüfaren Bewertungsregeln ermittelt wird.
- e) Wenn 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) bis d) aufgeführten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt werden, sind diese Finanzinstrumente und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zu ihrem aktuellen Marktwert zu bewerten, der von der Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage allgemein anerkannter und nachprüfbarer Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle, welche 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 Investmentgesellschaft 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. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds verschiedene Aktienklassen gebildet wurden, wird der Nettoinventarwert pro Aktie nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt berechnet. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Vermögenswerte erfolgt immer pro Teilfonds.

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

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Vermögen der Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Einkommen- oder Gewinnbesteuerung. Das Vermögen der Gesellschaft unterliegt nur der „Taxe d'abonnement“, die sich derzeit auf 0,05 % p.a. beläuft. Eine ermäßigte „Taxe d'abonnement“ von 0,01 % p.a. wird (i) auf die Teilfonds oder Aktienklassen angewandt, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, und (ii) auf Teilfonds, deren einziger Zweck darin besteht, in Geldmarktinstrumente, in Termineinlagen bei Kreditinstituten oder in beides zu investieren. 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 „Taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf der Grundlage des jeweils am Quartalsende ausgewiesenen Nettovermögens der Gesellschaft zahlbar. Die Höhe der „Taxe d'abonnement“ wird für jeden Teilfonds oder jede Aktienklasse im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt ausgewiesen. Eine Befreiung von der „Taxe d'abonnement“ gilt unter anderem, soweit das Fondsvermögen in anderen luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „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 Depotbankvergütungen entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

6.) 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.

7.) 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.

8.) ÜBERSICHT ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES UND DER DERIVATE

Eine Aufstellung aller während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

9.) EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

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 wesentlichen Ereignisse.

10.) 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 die 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 Halbjahresbericht 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.

11.) HINWEIS AN DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

a.) Allgemeine Informationen

Der Verkaufsprospekt einschließlich Satzung, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresabschluss und Halbjahresberichte der Investmentgesellschaft sowie eine Aufstellung aller während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos per Post oder E-Mail beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

b.) Valor

Aktienklasse:	Valorennummer:
Thematica – Future Mobility Retail USD	42231331
Thematica – Future Mobility I2 USD	42231368
Thematica – Future Mobility Retail SEK	42231372
Thematica – Renewable Future A USD	117139058
Thematica – Renewable Future B SEK	117139059
Thematica – Renewable Future C NOK	117139060

c.) Total Expense Ratio (TER) gemäß den Richtlinien der Asset Management Association Schweiz vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021):

Die Provisionen und Gebühren, die im Rahmen der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlagen entstehen, müssen mit dem Indikator angegeben werden, der international als Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) bekannt ist. Dieser Indikator gibt die Summe aller regelmäßig anfallenden Provisionen und Gebühren für das Kapital der gemeinsamen Anlage (betriebliche Aufwendungen) rückwirkend als einen Prozentsatz des Nettovermögens an. Die Gesamtkostenquote wird generell mit folgender Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwand in RE}^1}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^1} \times 100$$

¹⁾ RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Gemäß der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 folgende TER in Prozent berechnet:

	Ohne erfolgsabhängige Vergütung	Mit erfolgsabhängiger Vergütung
Thematica – Future Mobility Retail USD	2,03 %	2,03 %
Thematica – Future Mobility I2 USD	1,28 %	1,28 %
Thematica – Future Mobility Retail SEK	2,03 %	2,03 %
Thematica – Renewable Future A USD	6,96 %	6,96 %
Thematica – Renewable Future B SEK	6,86 %	6,86 %
Thematica – Renewable Future C NOK	6,83 %	6,83 %

d.) Änderungen am Verkaufsprospekt im Geschäftsjahr

Veröffentlichungen von Änderungen am Verkaufsprospekt im Geschäftsjahr müssen zur Einsicht auf www.swissfunddata.ch verfügbar gemacht werden.

Verwaltungs-, Vertriebs- und Beratungsleistungen

Investmentgesellschaft	Thematica 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft Vorsitzender des Verwaltungsrats	Claes Örn Geschäftsführender Gesellschafter von Thematica SA
Verwaltungsratsmitglieder	Nikolaus Rummler IPConcept (Luxemburg) S.A. Poul Waern Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Wirtschaftsprüfer der Investmentgesellschaft	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator L-2182 Luxemburg
Verwaltungsgesellschaft	IPConcept (Luxemburg) S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft Vorsitzender des Aufsichtsrats	Dr. Frank Müller Mitglied der Geschäftsleitung DZ PRIVATBANK S.A.
Verwaltungsratsmitglieder	Bernhard Singer Klaus-Peter Bräuer
Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) Vorsitzender	Marco Onischchenko
Verwaltungsratsmitglieder	Jörg Hügel (seit 30. Januar 2024) Nikolaus Rummler
Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft	Ernst & Young S.A. 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 Luxemburg
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle und Register- und Transferstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Zahlstelle	DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Fondsmanager	Thematica SA 15, rue de la Fontaine CH-1204 Genf, Schweiz

Verwaltungs-, Vertriebs- und Beratungsleistungen

Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland
Kontakt- und Informationsstelle gemäß den Bestimmungen
der EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

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

Informationen für Anleger in der Schweiz:
Vertreter

IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Informationen für Anleger in Schweden:
Vertreter

MFEX Mutual Funds Exchange AB
Grev Turegatan 19
11438 Stockholm, Schweden

