ALTIS Fund

Halbjahresbericht per 30.09.2025 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K1422

**Ein Investmentfonds gemäß Teil I
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen
(in seiner derzeitigen gültigen Fassung)**

**GSLP International S.à r.l.
Vermögensverwaltersozietät
(Portfoliomanager)**

Inhaltsverzeichnis

Organisation **3**

Auf einen Blick **4**

Zusammengefasst **5**

Vermögensrechnung per 30.09.2025 5
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025 6
Veränderung des Nettovermögens 7

ALTIS Fund Global Resources **8**

Vermögensrechnung per 30.09.2025 8
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025 9
3-Jahres-Vergleich 10
Veränderung des Nettovermögens 11
Anteile im Umlauf 12
Vermögensinventar per 30.09.2025 13
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025 16

ALTIS Fund Value **17**

Vermögensrechnung per 30.09.2025 17
Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025 18
3-Jahres-Vergleich 19
Veränderung des Nettovermögens 20
Anteile im Umlauf 21
Vermögensinventar per 30.09.2025 22
Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025 26

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang) **27**

Ergänzende Angaben (ungeprüft) **31**

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft sowie Register- und Transferstelle
VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
Dr. Rolf Steiner (Vorsitzender), Vaduz (LI)
Dr. Daniel Siepmann (Mitglied), Triesen (LI)
Jean-Paul Gennari (Mitglied), Bergem (LU)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft
Torsten Ries (Vorsitzender), Luxemburg (LU)
Anja Richter (Mitglied), Luxemburg (LU)
Günter Lauer (Mitglied), Luxemburg (LU)
Seit dem 01.09.2025
Louis Le Goff (Mitglied), Luxemburg (LU)

Investmentmanager
GSLP International S.à r.l.
Vermögensverwaltersozietät
2, rue Gabriel Lippmann
LU-5365 Munsbach

Sub-Portfoliomanager des Teilfonds Altis Fund Global Resources:

Lingohr Asset Management GmbH
Roßstraße 92
DE-40476 Düsseldorf

Verwahr- und Hauptzahlstelle
VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds
PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Zahlstelle & Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
DE-60311 Frankfurt am Main

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.09.2025	EUR 29,7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.09.2025	
ALTIS Fund Global Resources (B)	EUR 168,54
ALTIS Fund Value (B)	EUR 113,43

Rendite[1]	seit 31.03.2025
ALTIS Fund Global Resources (B)	3,92 %
ALTIS Fund Value (B)	5,97 %

Auflegung	per
ALTIS Fund Global Resources (B)	15.03.2004
ALTIS Fund Value (B)	01.03.2002

Erfolgsverwendung	
ALTIS Fund Global Resources (B)	Ausschüttend
ALTIS Fund Value (B)	Ausschüttend

	Ausgabekommission (max.)	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.)
ALTIS Fund Global Resources (B)	5,00 %	n/a
ALTIS Fund Value (B)	5,00 %	n/a

	Rücknahmekommission (max.)	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.)
ALTIS Fund Global Resources (B)	0,00 %	n/a
ALTIS Fund Value (B)	0,00 %	n/a

	Konversionsgebühr (max.)	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.)
ALTIS Fund Global Resources (B)	0,00 %	n/a
ALTIS Fund Value (B)	0,00 %	n/a

	Fondsdomizil	ISIN
ALTIS Fund Global Resources (B)	Luxemburg	LU0188358195
ALTIS Fund Value (B)	Luxemburg	LU0142612901

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

Zusammengefasst

Vermögensrechnung per 30.09.2025

Zusammengefasst	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.720.637,22
Wertpapiere	
Aktien	11.892.559,31
Obligationen	4.571.436,52
Genussscheine	139.058,32
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	6.801.905,23
Zertifikate	4.584.734,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	10.500,59
Forderungen aus Zinsen	64.083,28
Gesamtvermögen	**29.784.914,47**
Verbindlichkeiten	-59.701,17
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-11,76
Gesamtverbindlichkeiten	**-59.712,93**
Nettovermögen	**29.725.201,54**

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

Zusammengefasst	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	12.407,75
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	91.641,68
Aktien	158.823,32
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	93.902,05
Bestandsprovisionen	975,17
Total Erträge	**357.749,97**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	11,76
Verwaltungsvergütung	226.606,99
Verwahrstellenvergütung	14.583,13
Taxe d'abonnement	6.509,34
Prüfungskosten	15.851,88
Sonstige Aufwendungen	13.923,01
Total Aufwendungen	**277.486,11**
Nettoergebnis	**80.263,86**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**1.037.803,68**
Realisiertes Ergebnis	**1.118.067,54**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**385.263,12**
Gesamtergebnis	**1.503.330,66**

Veränderung des Nettovermögens

Zusammengefasst	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**29.178.573,96**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**733.725,88**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-1.690.428,96**
Gesamtergebnis	**1.503.330,66**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**29.725.201,54**

ALTIS Fund Global Resources

Vermögensrechnung per 30.09.2025

ALTIS Fund Global Resources	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	62.740,45
Wertpapiere	
Aktien	6.036.610,39
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	9.880,28
Gesamtvermögen	**6.109.231,12**
Verbindlichkeiten	-14.029,00
Gesamtverbindlichkeiten	**-14.029,00**
Nettovermögen	**6.095.202,12**
Anteile im Umlauf	**36.163,713**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 168,54

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

ALTIS Fund Global Resources	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	425,57
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	112.439,48
Total Erträge	**112.865,05**
Verwaltungsvergütung	54.146,95
Verwahrstellenvergütung	5.115,08
Taxe d'abonnement	1.469,66
Prüfungskosten	3.270,69
Sonstige Aufwendungen	5.448,02
Total Aufwendungen	**69.450,40**
Nettoergebnis	**43.414,65**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**-9.648,45**
Realisiertes Ergebnis	**33.766,20**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**144.805,37**
Gesamtergebnis	**178.571,57**

3-Jahres-Vergleich

ALTIS Fund Global Resources	(in EUR)
Nettovermögen	
31.03.2024	**7.913.148,31**
31.03.2025	**6.423.536,84**
30.09.2025	**6.095.202,12**
Anteile im Umlauf	
31.03.2024	**45.968,777**
31.03.2025	**39.607,865**
30.09.2025	**36.163,713**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.03.2024	**172,14**
31.03.2025	**162,18**
30.09.2025	**168,54**

Veränderung des Nettovermögens

ALTIS Fund Global Resources	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**6.423.536,84**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**57.351,91**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-564.258,20**
Gesamtergebnis	**178.571,57**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**6.095.202,12**

Anteile im Umlauf

ALTIS Fund Global Resources

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**39.607,865**
Neu ausgegebene Anteile	**355,904**
Zurückgenommene Anteile	**-3.800,056**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**36.163,713**

Vermögensinventar per 30.09.2025

ALTIS Fund Global Resources

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	GBP	6.700	20,53	107.779	157.599	2,59
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	3.000	42,53	53.741	71.953	1,18
Total Aktien in Australien						**229.551**	**3,77**
Aktien in Brasilien							
Petroleo Br Sp ADR (N)	US71654V4086	USD	9.200	12,66	137.338	99.123	1,63
Vale ADR	US91912E1055	USD	9.874	10,86	82.162	91.259	1,50
Total Aktien in Brasilien						**190.382**	**3,12**
Aktien in China							
Alum Corp of Cn -H- (Rg)	CNE1000001T8	HKD	192.000	8,07	86.412	169.452	2,78
Total Aktien in China						**169.452**	**2,78**
Aktien in Deutschland							
Alzchem Grp (I)	DE000A2YNT30	EUR	430	150,20	61.610	64.586	1,06
LANXESS (I)	DE0005470405	EUR	5.628	21,10	123.314	118.751	1,95
Total Aktien in Deutschland						**183.337**	**3,01**
Aktien in Frankreich							
Saint-Gobain (P)	FR0000125007	EUR	1.200	91,66	87.141	109.992	1,80
Total	US89151E1091	USD	2.215	59,71	98.147	112.557	1,85
Vallourec (P)	FR0013506730	EUR	10.916	16,19	152.874	176.675	2,90
Total Aktien in Frankreich						**399.224**	**6,55**
Aktien in Grossbritannien							
Anglo Amer Sp ADR (N)	US03485P4090	USD	8.322	18,99	95.895	134.494	2,21
Anglogold Ash (Rg)	GB00BRXH2664	ZAR	2.201	1.213,53	58.376	131.763	2,16
BP	US0556221044	USD	4.194	34,46	130.993	122.997	2,02
Johnson Matthey (Rg)	GB00BZ4BQC70	GBP	2.000	20,10	41.841	46.059	0,76
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	4.000	48,88	177.016	223.994	3,67
Shell Sp ADR (N)	US7802593050	USD	2.299	71,53	109.261	139.952	2,30
TechnipFMC	GB00BDSFG982	USD	5.000	39,45	140.021	167.868	2,75
Total Aktien in Grossbritannien						**967.127**	**15,87**
Aktien in Irland							
Linde (Rg)	IE000S9YS762	USD	530	475,00	199.090	214.250	3,52
Total Aktien in Irland						**214.250**	**3,52**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Italien							
Eni Sp ADR (N)	US26874R1086	USD	4.462	34,95	145.568	132.718	2,18
Total Aktien in Italien						**132.718**	**2,18**
Aktien in Japan							
INPEX	JP3294460005	JPY	11.000	2.673,00	136.707	169.402	2,78
Total Aktien in Japan						**169.402**	**2,78**
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	40.300	3,42	231.992	157.729	2,59
Total Aktien in Jersey						**157.729**	**2,59**
Aktien in Kanada							
Cameco (Rg)	CA13321L1085	CAD	818	116,80	39.287	58.450	0,96
Cenovus Energy (Rg)	CA15135U1093	CAD	9.160	23,63	137.402	132.418	2,17
Imperial Oil (Rg)	CA4530384086	CAD	2.568	126,19	136.122	198.248	3,25
Nutrien	CA67077M1086	CAD	3.290	81,73	221.514	164.500	2,70
Suncor Energy (Rg)	CA8672241079	CAD	4.470	58,24	135.827	159.264	2,61
Total Aktien in Kanada						**712.880**	**11,70**
Aktien in Luxemburg							
ArcelorMittal (Rg)	LU1598757687	EUR	5.700	30,58	135.460	174.306	2,86
Tenaris (Rg)	LU2598331598	EUR	11.138	15,19	176.592	169.186	2,78
Total Aktien in Luxemburg						**343.492**	**5,64**
Aktien in Niederlande							
Lyondellbasell I (Rg)	NL0009434992	USD	1.559	49,04	136.062	65.065	1,07
Total Aktien in Niederlande						**65.065**	**1,07**
Aktien in Norwegen							
Equinor Sp ADR (N)	US29446M1027	USD	4.233	24,38	74.551	87.828	1,44
Norsk Hydro (Rg)	NO0005052605	NOK	10.000	67,60	59.144	57.675	0,95
Total Aktien in Norwegen						**145.503**	**2,39**
Aktien in Österreich							
OMV (I)	AT0000743059	EUR	1.313	45,42	36.234	59.636	0,98
Total Aktien in Österreich						**59.636**	**0,98**
Aktien in Polen							
Kety (B)	PLKETY000011	PLN	275	923,00	58.159	59.538	0,98
Total Aktien in Polen						**59.538**	**0,98**
Aktien in Russland							
Gazprom ADR	US3682872078	USD	35.000	0,00	241.614	0	0,00
Total Aktien in Russland						**0**	**0,00**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Schweiz							
Amrize (N)	CH1430134226	CHF	1.400	38,39	29.077	57.513	0,94
Holcim (N)	CH0012214059	CHF	1.400	67,34	31.909	100.884	1,66
Total Aktien in Schweiz						**158.397**	**2,60**
Aktien in Spanien							
Repsol (B)	ES0173516115	EUR	6.000	15,07	89.552	90.390	1,48
Total Aktien in Spanien						**90.390**	**1,48**
Aktien in USA							
Chevron (Rg)	US1667641005	USD	1.700	155,29	101.392	224.670	3,69
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	1.708	94,59	119.040	137.494	2,26
EQT (Rg)	US26884L1098	USD	1.300	54,43	58.381	60.219	0,99
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	2.700	112,75	162.736	259.079	4,25
Freeport McMoRan (Rg)	US35671D8570	USD	3.230	39,22	119.129	107.811	1,77
Marathon Petro (Rg)	US56585A1025	USD	990	192,74	141.568	162.390	2,66
Mosaic (Rg)	US61945C1036	USD	3.500	34,68	104.392	103.300	1,69
Phillips 66 (Rg)	US7185461040	USD	610	136,02	46.266	70.613	1,16
Reliance (Rg)	US7595091023	USD	544	280,83	140.928	130.015	2,13
Steel Dynamics (Rg)	US8581191009	USD	1.299	139,43	138.731	154.141	2,53
Valero Energy (Rg)	US91913Y1001	USD	1.234	170,26	36.076	178.805	2,93
Total Aktien in USA						**1.588.536**	**26,06**
Total Aktien						**6.036.610**	**99,04**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**6.036.610**	**99,04**
Total Wertpapiere						**6.036.610**	**99,04**
Bankguthaben						**62.740**	**1,03**
Sonstige Vermögenswerte						**9.880**	**0,16**
Gesamtvermögen						**6.109.231**	**100,23**
Verbindlichkeiten						**-14.029**	**-0,23**
Nettovermögen						**6.095.202**	**100,00**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

ALTIS Fund Value

Vermögensrechnung per 30.09.2025

ALTIS Fund Value	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.657.896,77
Wertpapiere	
Aktien	5.855.948,92
Obligationen	4.571.436,52
Genussscheine	139.058,32
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	6.801.905,23
Zertifikate	4.584.734,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	620,31
Forderungen aus Zinsen	64.083,28
Gesamtvermögen	**23.675.683,35**
Verbindlichkeiten	-45.672,17
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-11,76
Gesamtverbindlichkeiten	**-45.683,93**
Nettovermögen	**23.629.999,42**
Anteile im Umlauf	**208.323,269**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse B	EUR 113,43

Erfolgsrechnung vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

ALTIS Fund Value	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	11.982,18
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	91.641,68
Aktien	46.383,84
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	93.902,05
Bestandsprovisionen	975,17
Total Erträge	**244.884,92**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	11,76
Verwaltungsvergütung	172.460,04
Verwahrstellenvergütung	9.468,05
Taxe d'abonnement	5.039,68
Prüfungskosten	12.581,19
Sonstige Aufwendungen	8.474,99
Total Aufwendungen	**208.035,71**
Nettoergebnis	**36.849,21**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**1.047.452,13**
Realisiertes Ergebnis	**1.084.301,34**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**240.457,75**
Gesamtergebnis	**1.324.759,09**

3-Jahres-Vergleich

ALTIS Fund Value	(in EUR)
Nettovermögen	
31.03.2024	**22.069.005,63**
31.03.2025	**22.755.037,12**
30.09.2025	**23.629.999,42**
Anteile im Umlauf	
31.03.2024	**217.778,265**
31.03.2025	**212.589,594**
30.09.2025	**208.323,269**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.03.2024	**101,34**
31.03.2025	**107,04**
30.09.2025	**113,43**

Veränderung des Nettovermögens

ALTIS Fund Value	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**22.755.037,12**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**676.373,97**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-1.126.170,76**
Gesamtergebnis	**1.324.759,09**
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	**23.629.999,42**

Anteile im Umlauf

ALTIS Fund Value

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**212.589,594**
Neu ausgegebene Anteile	**6.274,346**
Zurückgenommene Anteile	**-10.540,671**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**208.323,269**

Vermögensinventar per 30.09.2025

ALTIS Fund Value

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Janus Electric	AU0000395626	AUD	200	0,17	163.704	19	0,00
Total Aktien in Australien						**19**	**0,00**
Aktien in Deutschland							
2G ENERGY (I)	DE000A0HL8N9	EUR	9.000	32,50	188.421	292.500	1,24
BioNTech Sp ADS (N)	US09075V1026	EUR	2.250	83,10	186.417	186.975	0,79
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	10.000	29,01	119.710	290.100	1,23
Infineon Technolo (N)	DE0006231004	EUR	9.000	33,20	117.710	298.800	1,26
Muenchener Rueckv (N)	DE0008430026	EUR	400	543,40	100.909	217.360	0,92
SFC Energy (I)	DE0007568578	EUR	5.000	17,24	115.059	86.200	0,36
thyssenkr nu (I)	DE000NCA0001	EUR	15.000	10,32	144.417	154.800	0,66
Wirecard	DE0007472060	EUR	1.500	0,02	151.847	29	0,00
Total Aktien in Deutschland						**1.526.764**	**6,46**
Aktien in Frankreich							
ENGIE (P)	FR0010208488	EUR	15.000	18,26	183.230	273.825	1,16
Total Aktien in Frankreich						**273.825**	**1,16**
Aktien in Italien							
De Longhi (N)	IT0003115950	EUR	6.000	30,78	173.949	184.680	0,78
Total Aktien in Italien						**184.680**	**0,78**
Aktien in Japan							
Mitsubishi Elect	JP3902400005	JPY	5.000	3.803,00	88.943	109.552	0,46
Total Aktien in Japan						**109.552**	**0,46**
Aktien in Schweiz							
Georg Fischer (N)	CH1169151003	CHF	1.500	61,95	100.537	99.438	0,42
Novartis	CH0012005267	CHF	2.500	100,12	196.727	267.844	1,13
Partners Group Holding (N)	CH0024608827	CHF	200	1.033,50	258.042	221.188	0,94
Sandoz Group (N)	CH1243598427	CHF	3.000	47,17	108.297	151.429	0,64
Total Aktien in Schweiz						**739.898**	**3,13**
Aktien in USA							
Alphabet-A	US02079K3059	USD	3.500	243,10	138.341	724.110	3,06
Amazon.Com	US0231351067	USD	500	219,57	45.197	93.432	0,40
Amazon.Com	US0231351067	EUR	250	186,52	41.745	46.630	0,20
Berkshire Hath-A	US0846701086	USD	2	754.200,00	271.426	1.283.714	5,43

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Cognizant Tech So-A	US1924461023	USD	1.000	67,07	65.329	57.079	0,24
Fortinet	US34959E1091	USD	2.000	84,08	120.070	143.111	0,61
Fortinet	US34959E1091	EUR	500	71,76	44.984	35.880	0,15
Microsoft	US5949181045	USD	500	517,95	118.689	220.399	0,93
NVIDIA	US67066G1040	USD	1.750	186,58	7.792	277.878	1,18
Trimble	US8962391004	USD	2.000	81,65	105.352	138.975	0,59
Total Aktien in USA						**3.021.210**	**12,79**
Total Aktien						**5.855.949**	**24,78**
Floater Obligationen							
Floater Obligationen in Australien							
4.843049% Cwth Bank of Australia 26 Var	US2027A1KE64	USD	750.000	100,16	702.722	639.298	2,71
Total Floater Obligationen in Australien						**639.298**	**2,71**
Floater Obligationen in Deutschland							
HPI ewig Var	DE000A1MA904	EUR	250.000	0,01	247.657	23	0,00
Total Floater Obligationen in Deutschland						**23**	**0,00**
Floater Obligationen in Frankreich							
3% AXA perpetual Var	XS0210434782	EUR	500.000	98,86	419.014	494.320	2,09
Total Floater Obligationen in Frankreich						**494.320**	**2,09**
Floater Obligationen in Luxemburg							
5.33528% EIB 28 Var	XS2343554148	USD	300.000	101,78	292.122	259.858	1,10
Total Floater Obligationen in Luxemburg						**259.858**	**1,10**
Floater Obligationen in USA							
5.07846% Gldm Sachs Grp 26 Var	US38141GXN95	USD	750.000	100,08	693.925	638.793	2,70
Total Floater Obligationen in USA						**638.793**	**2,70**
Total Floater Obligationen						**2.032.291**	**8,60**
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding G	CH0012032048	CHF	500	259,90	148.812	139.058	0,59
Total Genussscheine in Schweiz						**139.058**	**0,59**
Total Genussscheine						**139.058**	**0,59**
Obligationen							
Obligationen in Deutschland							
KTG Agrar 17 7.125%	DE000A1H3VN9	EUR	125.000	0,98	124.020	1.226	0,01
VERION AG Inh.-Teilschuldv. v.2003(2014)	DE0005568695	EUR	100.000	0,46	100.063	455	0,00
Total Obligationen in Deutschland						**1.681**	**0,01**
Obligationen in Grossbritannien							
AstraZeneca 27 3.625%	XS2593105393	EUR	200.000	101,73	200.225	203.460	0,86

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
BAT Intl Finance 29 3.125%	XS1043097630	EUR	500.000	100,74	504.823	503.675	2,13
Total Obligationen in Grossbritannien						**707.135**	**2,99**
Obligationen in Irland							
GE Cap Eur 27 4.625%	XS0288429532	EUR	250.000	102,98	258.751	257.450	1,09
Total Obligationen in Irland						**257.450**	**1,09**
Obligationen in Luxemburg							
EIB 27 6.5%	XS1588672144	MXN	10.000.000	98,07	466.408	455.204	1,93
Total Obligationen in Luxemburg						**455.204**	**1,93**
Obligationen in Niederlande							
B.A.T. NL 28 3.125%	XS2153597518	EUR	400.000	101,40	394.764	405.580	1,72
Coca Cola HBC Finance 28 3.375%	XS2757515882	EUR	500.000	101,86	511.446	509.275	2,16
EnBW Intl Finance 26 3.625%	XS2558395351	EUR	200.000	101,41	201.765	202.820	0,86
Total Obligationen in Niederlande						**1.117.675**	**4,73**
Total Obligationen						**2.539.146**	**10,75**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**10.566.444**	**44,72**
Total Wertpapiere						**10.566.444**	**44,72**
Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
Cptl Rnt opt Un -I-	DE000A2H7NS5	EUR	10.000	101,91	963.365	1.019.100	4,31
Cptl Weltzins-Inv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	12.500	80,91	1.124.076	1.011.375	4,28
Total Fonds in Deutschland						**2.030.475**	**8,59**
Fonds in Irland							
iSh MSCI China A ETF USD	IE00BQT3WG13	USD	28.000	5,66	108.990	134.754	0,57
iSh MSCI China A ETF USD	IE00BQT3WG13	EUR	12.000	4,82	51.532	57.834	0,24
iShs II Global Infra USD	IE00B1FZS467	USD	15.000	35,53	434.286	453.500	1,92
L&G Cyber Sec ETF	IE00BYPLS672	EUR	25.000	27,55	412.051	688.625	2,91
VanEck Gold Miners ETF -A- USD	IE00BQQP9F84	EUR	2.700	72,76	112.376	196.452	0,83
VanEck Gold Miners ETF -A- USD	IE00BQQP9F84	USD	1.300	85,92	47.562	95.058	0,40
Total Fonds in Irland						**1.626.223**	**6,88**
Fonds in Luxemburg							
LIF St Europe 600 UCITS ETF	LU1834988864	EUR	1.500	81,14	113.663	121.710	0,52
Pictet Robotics P-dy-EUR	LU1279334301	EUR	500	378,75	71.292	189.375	0,80
Gruppeneigene Fonds							
ABAKUS FCP New Growth Stocks	LU0418573316	EUR	3.000	344,51	287.532	1.033.530	4,37
ABAKUS World Dividend	LU0245042477	EUR	8.750	161,48	640.461	1.412.950	5,98

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Altis Global Resources -B-	LU0188358195	EUR	2.300	168,54	297.617	387.642	1,64
Total Fonds in Luxemburg						**3.145.207**	**13,31**
Total Fonds						**6.801.905**	**28,79**
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
SP GOLD/BSTS ewig	DE000EWG0LD1	EUR	20.000	107,11	897.768	2.142.200	9,07
SP SolBlocTechnPerfUSD/Vontobel Finance perpetual	DE000VL9NBT1	EUR	2.000	244,33	256.957	488.660	2,07
Total Zertifikate in Deutschland						**2.630.860**	**11,13**
Zertifikate in Irland							
SP GOLD/APHM perpetual	FR0013416716	EUR	6.500	129,84	681.103	843.934	3,57
Total Zertifikate in Irland						**843.934**	**3,57**
Zertifikate in Jersey							
DB ETC PLC ETC Z 60 PHYSICAL SILVER	DE000A1E0HS6	EUR	3.000	369,98	771.718	1.109.940	4,70
Total Zertifikate in Jersey						**1.109.940**	**4,70**
Total Zertifikate						**4.584.734**	**19,40**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden						**11.386.639**	**48,19**
Total Andere Wertpapiere und Wertrechte						**11.386.639**	**48,19**
Bankguthaben						**1.657.897**	**7,02**
Sonstige Vermögenswerte						**64.704**	**0,27**
Gesamtvermögen						**23.675.683**	**100,19**
Bankverbindlichkeiten						**-12**	**0,00**
Verbindlichkeiten						**-45.672**	**-0,19**
Nettovermögen						**23.629.999**	**100,00**

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.09.2025

Zum 30.09.2025 bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang)

1. Allgemeines

Der ALTIS Fund (der „Fonds") wurde nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW") in der Form eines Sondervermögens (fonds commun de placement) durch die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA (die „Verwaltungsgesellschaft") aufgelegt.

Der Fonds wurde am 18. Februar 2002 gegründet. Er unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG").

Derzeit bestehen folgende Teilfonds:
ALTIS Fund Global Resources
ALTIS Fund Value

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. April und endet am 31. März des folgenden Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

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

2.1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag") berechnet. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwerts für jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag"). Sofern ein Dritter mit der Ausführung der Anteilwertberechnung beauftragt werden sollte, wird dieser namentlich im Verkaufsprospekt erwähnt werden. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Teile dieses Teilfonds. Die Währung des Fonds und der einzelnen Teilfonds ist Euro (EUR).

2.2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

b. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c. Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a. und b. genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

d. Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.

e. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Ver-trägen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der

Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

f. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

g. Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungs-gesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.

h. Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

3. Kosten

3.1. Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen ein jährliches Entgelt von bis zu 1,70 % mindestens jedoch EUR 15.000,- zu erhalten, das auf der Grundlage des an jedem Bewertungstag errechneten Anteilwertes monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen der verschiedenen Teilfonds während des betreffenden Monats auszuzahlen ist.

Im Falle der Beauftragung eines Investmentberaters bzw. Investmentmanagers oder einer Vertriebsstelle trägt die Verwaltungsgesellschaft die jeweils anfallende Vergütung dieses Investmentberaters, Investmentmanagers bzw. der Vertriebsstelle.

3.2. Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen:

a. ein jährliches Entgelt für die Tätigkeit als Verwahrstelle in Höhe von bis zu 0,20 %, mindestens jedoch EUR 15.000, das auf der Grundlage des an jedem Bewertungstag errechneten Anteilwertes monatlich nachträglich auf das durchschnittliche Netto-Fondsvermögen der verschiedenen Teilfonds während des betreffenden Monats auszuzahlen ist;

b. eine bankübliche Bearbeitungsgebühr für Geschäfte für Rechnung des Fonds;

c. Kosten und Auslagen, die der Verwahrstelle aufgrund einer zulässigen und marktüblichen Beauftragung Dritter gemäß Artikel 3 Absatz 4 des Verwaltungsreglements mit der Verwahrung von Vermögenswerten der Teilfonds entstehen.

Die unter diesem Punkt genannten Kosten verstehen sich zuzüglich einer gegebenenfalls anfallenden gesetzlichen Mehrwertsteuer.

4. Steuern

Der Fonds unterliegt in Luxemburg nicht der luxemburgischen Einkommenssteuer, Gewerbesteuer oder der Vermögenssteuer.

Bei Ausgabe der Anteile des Fonds ist keine Stempelsteuer, Kapitalsteuer oder sonstige Steuer in Luxemburg zahl-bar.

Der Fonds unterliegt jedoch in Luxemburg einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05 % auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds zum Ende eines Quartals, die vierteljährlich berechnet und gezahlt wird.

Eine reduzierte Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) von 0,01 % p.a. ist anwendbar auf luxemburgische OGAWs, deren ausschließlicher Zweck die gemeinsame Anlage in Geldmarktinstrumente und Termingelder bei Kreditinsti-tuten oder beides ist, sowie auf deren einzelne Teilfonds sowie für einzelne Klassen, die innerhalb eines OGAW oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW in Form eines Umbrellafonds, vorausgesetzt, dass die Wertpapiere einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Die folgenden Anlagen bzw, OGAWs sind von der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) befreit:

- Anlagen in einen luxemburgischen OGA (d.h. OGAWs, spezialisierte Investmentfonds (SIFs) nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 oder reservierte alternative Investmentfonds (RAIFs) nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016) der bereits der Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) unterliegt;

- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, (i) deren Anteile nur institutionellen Anlegers vorbehalten sind, (ii) deren ausschließlicher Zweck es ist in Geldmarktinstrumente und in Einlagen bei Kreditinstituten zu investieren, und (iii) die das Höchstmögliche Rating einer anerkannten Ratingagentur erhalten haben;

- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds deren Wertpapiere (i) Einrichtungen für die betriebliche Altersversorgung oder ähnlichen Anlagevehikeln, die auf Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Angestellten er-richtet wurden, und (ii) Gesellschaften eines oder mehrerer Arbeitgeber, die von ihnen gehaltene Fonds investieren, um ihren Angestellten Altersversorgungsleistungen anzubieten, sowie (iii) Sparern im Rahmen eines europaweiten persönlichen Altersvorsorgeprodukts gemäß der Verordnung (EU) 2019/1238 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 20. Juni 2019 über ein europaweites persönliches Altersvorsorgeprodukt (PEPP), vorbehalten sind;

- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, deren Hauptzeck darin besteht, in Mikrofinanzinstitutionen zu investieren; und

- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds (i) deren Wertpapiere an einer Börse oder einem geregelten Markt notiert oder gehandelt werden und (ii) deren ausschließlicher Zweck darin besteht, die Wertentwicklung eines oder mehrerer Indizes nachzubilden.

- OGAWs sowie deren einzelne Teilfonds, die als European Long-Term Investment Funds (ELTIFs) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/760 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 29. April 2015 über europäische langfristige Investmentfonds zugelassen sind.

Quellensteuer

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

Einkünfte oder Kapitalerträge, die vom Fonds an die Anleger gezahlt werden sowie Liquidationserlöse und Veräußerungsgewinne hieraus unterliegen keiner Quellenbesteuerung in Luxemburg.

5. Verbindlichkeiten

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

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen" beinhalten u.a. die Bankspesen, die Gebühren der gesetzlichen Berichtserstattung, die fremden Depotgebühren, die administrativen Kosten, die Domizilgebühren, die Informationsstellenvergütung sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.09.2025:
EUR 1.– entspricht AUD 1,773245
EUR 1.– entspricht CAD 1,634599
EUR 1.– entspricht CHF 0,934500
EUR 1.– entspricht GBP 0,872793
EUR 1.– entspricht HKD 9,143836
EUR 1.– entspricht JPY 173,569837
EUR 1.– entspricht MXN 21,544172
EUR 1.– entspricht NOK 11,720808
EUR 1.– entspricht PLN 4,263230
EUR 1.– entspricht USD 1,175028
EUR 1.– entspricht ZAR 20,271150

8. Ausschüttungen

Mit Wirkung zum 26. Mai 2025 hat der Verwaltungsrat beschlossen, den im Umlaufverfahren vom 07.05.2025 gefassten Verwaltungsratsbeschluss zu widerrufen und für den ALTIS Fund Value sowie den ALTIS Fund Global Resources keine Ausschüttung vorzunehmen.

ISIN	Fonds	Ausschüttung
LU0142612901	ALTIS Fund - ALTIS Fund Value - B	Keine Ausschüttung
LU0188358195	ALTIS Fund - ALTIS Fund Global Resources - B	Keine Ausschüttung

9. Cross-Investment

Zum Bilanzstichtag bestand folgendes Cross-Investment im Teilfonds ALTIS Fund Value:

Anzahl	Bezeichnung	Kurswert in EUR	% des NAV
2.300	ALTIS Global Resources -B-	387.642	1,64

Das Nettofondsvermögen zum 30.09.2025 des ALTIS Fund Value beläuft sich auf:

EUR 23.629.999,42 inklusive Cross-Investment
EUR 23.242.357,42 ohne Cross-Investment

10. Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Seit dem 1. September 2025 ist Louis Le Goff Mitglied in der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.

11. Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 3. November.2025 wurde der Verkaufsprospekt des Fonds wegen der Anpassung des Vorstands und der Geschäftsführung als auch der Anpassung zu regulatorischen und steuerlichen Fragen aktualisiert.

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.