



# Halbjahresbericht

zum 30. April 2023

## Vates

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable")  
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen  
in seiner jeweils gültigen Fassung  
R.C.S. B167548



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Zentralverwaltungsstelle



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
Vates - Parade	6



# Management und Verwaltung

## Sitz der Gesellschaft

### Vates

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwaltungsrat der Gesellschaft

### Christoph Endter

Independent Director

### Benjamin Bente

Independent Director

### Christoph Kraiker

Vorstand

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

## Zentralverwaltungsstelle

### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Verwahrstelle

### Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### Kontaktstelle Deutschland:

##### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

#### Vertriebsstelle Deutschland:

##### FOCAM AG

Untermainkai 26, D-60329 Frankfurt am Main

### *Republik Österreich*

#### Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

##### Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Fondsmanager

### Baader Bank AG

Weihenstephaner Straße 4, D-85716 Unterschleißheim

## Abschlussprüfer

### KPMG Audit S.à r.l.

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

### Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Vates mit seinem Teilfonds Vates - Parade.

Vates (die "Gesellschaft" oder der "Fonds") ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital ("société d'investissement à capital variable" oder "SICAV") nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds. Die Gesellschaft wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG"). Die Gesellschaft wurde am 16. März 2012 auf unbestimmte Dauer gegründet.

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Aktionäre werden grundsätzlich auf der Internetseite der Zentralverwaltungsstelle ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. November 2022 bis zum 30. April 2023.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Vates - Parade A / LU1098509851 (vom 1. November 2022 bis 30. April 2023)	-1,61 %
Vates - Parade I / LU1623840821 (vom 1. November 2022 bis 30. April 2023)	-1,36 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



## Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. April 2023

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von der Gesellschaft 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) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Investmentgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Referenzwährung der entsprechenden Aktienklasse ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Gesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn er dies im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes für angebracht hält.

Wenn der Verwaltungsrat der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der jeweiligen Aktien nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann der Verwaltungsrat beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung, Umtausch und Rücknahme auf der Grundlage des aktualisierten Nettoinventarwertes durchgeführt.

Im Berichtszeitraum 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.

**Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19:** Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



# Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

## Vates - Parade

Da die Gesellschaft Vates zum 30. April 2023 aus nur einem Teilfonds, dem Vates - Parade, besteht, ist die Vermögensaufstellung des Vates - Parade gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung der Gesellschaft Vates.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>119.613.355,22</b>	<b>83,52</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kanada</b>										
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.		CA1363751027	Stück	10.437,00	0,00	-6.025,00	USD	118,33	1.121.614,94	0,78
Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N.		CA13646K1084	Stück	18.500,00	18.500,00	0,00	USD	77,97	1.310.003,63	0,91
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.		CA21037X1006	Stück	814,00	0,00	0,00	CAD	2.654,67	1.442.187,33	1,01
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.		CA3518581051	Stück	15.803,00	15.803,00	0,00	USD	153,41	2.201.742,10	1,54
Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.		CA55027C1068	Stück	2.442,00	2.442,31	-0,31	CAD	0,00	0,22	0,00
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.		CA94106B1013	Stück	18.749,00	0,00	0,00	USD	136,94	2.331.748,31	1,63
<b>USA</b>										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	46.420,00	0,00	0,00	USD	107,59	4.535.762,24	3,17
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	34.700,00	0,00	0,00	USD	109,82	3.460.860,96	2,42
American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.		US0259321042	Stück	10.045,00	10.045,00	0,00	USD	121,47	1.108.133,82	0,77
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01		US03027X1000	Stück	10.536,00	0,00	0,00	USD	205,64	1.967.689,62	1,37
Apple Inc. Registered Shares o.N.		US0378331005	Stück	36.719,00	0,00	0,00	USD	168,41	5.616.062,84	3,92
Aramark Registered Shares DL -,01		US03852U1060	Stück	20.119,00	20.119,00	0,00	USD	34,36	627.816,58	0,44
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		US0404131064	Stück	7.608,00	7.608,00	0,00	USD	156,76	1.083.126,04	0,76
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		US8085131055	Stück	32.602,00	0,00	0,00	USD	51,73	1.531.651,49	1,07
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001		US16119P1084	Stück	4.364,00	0,00	0,00	USD	342,75	1.358.424,30	0,95
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003		US16411R2085	Stück	7.757,00	0,00	0,00	USD	151,61	1.068.058,10	0,75
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01		US1696561059	Stück	574,00	574,00	0,00	USD	2.036,26	1.061.495,99	0,74
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1		US1713401024	Stück	13.262,00	0,00	-13.287,00	USD	97,30	1.171.912,27	0,82
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01		US1729674242	Stück	58.513,00	58.513,00	0,00	USD	47,03	2.499.197,52	1,75
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.		US21037T1097	Stück	32.870,00	32.870,00	0,00	USD	76,75	2.291.138,41	1,60
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005		US3666511072	Stück	4.153,00	4.153,00	0,00	USD	302,43	1.140.670,05	0,80
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	9.295,00	0,00	0,00	USD	163,00	1.375.974,03	0,96
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.		US48251W1045	Stück	17.107,00	17.107,00	0,00	USD	51,36	797.943,44	0,56
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	3.742,00	0,00	0,00	USD	373,67	1.269.887,51	0,89
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		US58933Y1055	Stück	8.388,00	0,00	-13.402,00	USD	115,16	877.270,08	0,61
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		US30303M1027	Stück	8.362,00	0,00	0,00	USD	238,56	1.811.678,07	1,27
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	26.281,00	0,00	0,00	USD	304,83	7.275.667,27	5,08
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US6098391054	Stück	2.138,00	2.138,00	0,00	USD	448,61	871.063,65	0,61
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	8.726,00	0,00	0,00	USD	272,26	2.157.606,72	1,51



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01		US67103H1077	Stück	3.244,00	0,00	-1.449,00	USD	915,67	2.697.696,38	1,88
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01		US6821891057	Stück	21.913,00	0,00	0,00	USD	69,98	1.392.672,55	0,97
Occidental Petroleum Corp. Registered Shares DL -,20		US6745991058	Stück	16.040,00	0,00	0,00	USD	60,58	882.484,06	0,62
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		US6974351057	Stück	6.136,00	6.136,00	0,00	USD	185,12	1.031.601,42	0,72
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		US7134481081	Stück	10.900,00	0,00	-5.148,00	USD	189,69	1.877.777,68	1,31
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		US7170811035	Stück	20.491,00	0,00	-39.581,00	USD	38,74	720.934,83	0,50
Pioneer Natural Resources Co. Registered Shares DL -,01		US7237871071	Stück	3.805,00	0,00	0,00	USD	212,81	735.393,74	0,51
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.		US7427181091	Stück	13.069,00	0,00	-4.123,00	USD	156,47	1.857.148,70	1,30
Progressive Corp. Registered Shares DL 1		US7433151039	Stück	10.880,00	10.880,00	0,00	USD	134,71	1.331.073,29	0,93
Pure Storage Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		US74624M1027	Stück	33.874,00	33.874,00	0,00	USD	22,81	701.721,86	0,49
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		US78409V1044	Stück	6.835,00	6.835,00	0,00	USD	355,58	2.207.237,58	1,54
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	9.624,00	0,00	0,00	USD	195,94	1.712.584,29	1,20
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		US88160R1014	Stück	8.412,00	0,00	0,00	USD	160,19	1.223.792,83	0,85
Texas Pacific Land Corp. Registered Shares DL-,01		US88262P1021	Stück	670,00	670,00	0,00	USD	1.456,47	886.236,40	0,62
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	5.133,00	0,00	0,00	USD	543,02	2.531.397,38	1,77
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01		US8936411003	Stück	3.094,00	0,00	0,00	USD	759,14	2.133.120,66	1,49
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01		US90384S3031	Stück	6.314,00	0,00	0,00	USD	547,77	3.141.058,74	2,19
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	6.641,00	2.656,00	0,00	USD	490,47	2.958.143,01	2,07
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	12.634,00	0,00	0,00	USD	229,01	2.627.656,29	1,83

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Bundesrep. Deutschland

Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 05.04.2024	DE0001141794	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,27	1.361.794,00	0,95
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 10.04.2026	DE0001141836	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	92,73	1.298.206,00	0,91
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 10.10.2025	DE0001030716	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	93,87	1.314.187,00	0,91
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 10.10.2025	DE0001141836	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	93,70	1.311.814,00	0,91
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 11.04.2025	DE0001141810	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	94,78	1.326.941,00	0,93
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 13.10.2023	DE0001141786	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,68	1.381.478,00	0,96
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,000 18.10.2024	DE0001141802	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	95,89	1.342.425,00	0,94
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,500 15.02.2025	DE0001102374	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,00	1.343.993,00	0,94
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,500 15.02.2026	DE0001102390	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	94,33	1.320.557,00	0,92
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,000 15.08.2024	DE0001102366	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,57	1.365.994,00	0,95
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,000 15.08.2025	DE0001102382	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,21	1.346.954,00	0,94
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,500 15.05.2023	DE0001102317	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,96	1.399.482,00	0,98
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,500 15.05.2024	DE0001102358	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,50	1.379.007,00	0,96
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,750 15.02.2024	DE0001102333	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,08	1.387.057,00	0,97
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 2,000 15.08.2023	DE0001102325	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,73	1.396.276,00	0,97
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 6,250 04.01.2024	DE0001134922	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	102,11	1.429.603,00	1,00
Bundesrep.Deutschland - Schatzanweisung - 0,000 15.03.2024	DE0001104875	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	97,45	1.364.237,00	0,95
Bundesrep.Deutschland - Schatzanweisung - 0,000 15.09.2023	DE0001104859	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,91	1.384.754,00	0,97
Bundesrep.Deutschland - Schatzanweisung - 0,000 15.12.2023	DE0001104867	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	98,17	1.374.359,00	0,96
Bundesrep.Deutschland - Schatzanweisung - 0,000 16.06.2023	DE0001104842	Nominal	1.400.000,00	0,00	0,00	EUR	99,66	1.395.261,00	0,97





Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 0,125 07.11.2023		DE000A2LQ5J0	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,41	984.075,00	0,69
Kreditanst.f.Wiederaufbau - Anleihe - 2,125 15.08.2023		DE000A1R07S9	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,73	997.320,00	0,70
NRW.BANK - Anleihe - 0,125 07.07.2023		DE000NWB18G9	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,45	1.193.394,00	0,83
Schleswig-Holstein, Land - Schatzanweisung - 0,125 24.05.2023		DE000SHFM584	Nominal	1.200.000,00	0,00	0,00	EUR	99,84	1.198.068,00	0,84
<b>Investmentanteile*</b>									<b>910.717,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Liechtenstein</b>										
VAO-Vates Aktien Offensiv Inh.-Ant. I EUR Dis. oN		LI1206088406	Anteile	10.100,00	5.450,00	0,00	EUR	90,17	910.717,00	0,64
<b>Derivate</b>									<b>-2.031.796,59</b>	<b>-1,42</b>
<b>Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2023	XCME			-465,00			USD		-4.177.265,91	-2,92
<b>Devisentermingeschäfte bei</b>										
<b>Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Verkauf USD 19.000.000,00 / Kauf EUR 17.099.093,75		OTC							-13.257,19	-0,01
Verkauf USD 27.000.000,00 / Kauf EUR 25.848.204,03		OTC							1.345.803,77	0,94
Verkauf USD 21.500.000,00 / Kauf EUR 19.902.781,85		OTC							425.265,06	0,30
Verkauf USD 25.000.000,00 / Kauf EUR 22.994.405,00		OTC							387.657,68	0,27
<b>Bankguthaben</b>									<b>20.536.779,64</b>	<b>14,34</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				17.708.635,57			EUR		17.708.635,57	12,37
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				240.392,86			CAD		160.438,39	0,11
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.937.410,72			USD		2.667.705,68	1,86
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>4.381.162,01</b>	<b>3,06</b>
Dividendenansprüche				19.620,54			EUR		19.620,54	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben				45.219,36			EUR		45.219,36	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren				134.393,18			EUR		134.393,18	0,09
Sonstige Forderungen				4.663,01			EUR		4.663,01	0,00
Forderungen aus Future Variation Margin				4.177.265,92			EUR		4.177.265,92	2,92
<b>Gesamtkтива</b>									<b>143.410.217,28</b>	<b>100,14</b>

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.





Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-200.720,25</b>	<b>-0,14</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-118.488,46			EUR	-118.488,46		-0,08
Prüfungskosten				-8.248,37			EUR	-8.248,37		-0,01
Risikomanagementvergütung				-600,00			EUR	-600,00		0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-5.742,05			EUR	-5.742,05		0,00
Taxe d'abonnement				-5.967,31			EUR	-5.967,31		0,00
Transfer- und Registerstellenvergütung				-340,00			EUR	-340,00		0,00
Vergütung Verwaltungsrat				-928,04			EUR	-928,04		0,00
Vertriebsstellenvergütung				-31.722,36			EUR	-31.722,36		-0,02
Verwahrstellenvergütung				-9.725,54			EUR	-9.725,54		-0,01
Verwaltungsvergütung				-18.958,12			EUR	-18.958,12		-0,01
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-200.720,25</b>	<b>-0,14</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>143.209.497,03</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Aktien A</b>			<b>STK</b>						<b>5.684.324,905</b>	
<b>Umlaufende Aktien I</b>			<b>STK</b>						<b>564.194,543</b>	
<b>Inventarwert je Aktie A</b>			<b>EUR</b>						<b>13,44</b>	
<b>Inventarwert je Aktie I</b>			<b>EUR</b>						<b>118,40</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadische Dollar	CAD	1,4984	per 27.04.2023 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1011	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange

### Außerbörslicher Handel

OTC Over-the-Counter



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Aktie in EUR und umlaufende Aktien  
Vates – Parade

	Aktienklasse A in EUR	Aktienklasse I in EUR
<b>zum 30.04.2023</b>		
Fondsvermögen	76.406.398,04	66.803.098,99
Inventarwert je Aktie	13,44	118,40
Umlaufende Aktien	5.684.324,905	564.194,543

