

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 31. Juli 2024

Structured Solutions SICAV

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d'Investissement à Capital Variable“) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (R.C.S.) no. B 150.669

Inhaltsverzeichnis

ORGANISATION	4
Investmentgesellschaft	4
Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft	4
Verwaltungsgesellschaft	4
Verwahr- und Zahlstelle	4
Zentralverwaltungsstelle	4
Register- und transferstelle	4
Investment Manager	4
Anlageberater	4
Abschlussprüfer des Fonds	4
Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland	4
Kontakt- und Informationsstelle in Österreich	4
Zahlstelle in der Schweiz	4
ISIN	5
Erläuterung Aktienklassen	5
ZUSAMMENGEFASSTER HALBJAHRESABSCHLUSS ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31.07.2024	6
Structured Solutions SICAV	6
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2024 BIS ZUM 31.07.2024	7
Structured Solutions SICAV	7
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.07.2024	8
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	8
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	11
ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2024 BIS ZUM 31.07.2024	13
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	13
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	14
ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 31.07.2024	15
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	15
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	17
WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG	18
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	18
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	19
ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS PER 31.07.2024	20
1. Allgemeine Angaben über den Fonds	20
2. Halbjahresabschluss	20
3. Zusammengefasster Halbjahresabschluss	20
4. Grundsätze für die Bewertung sowie die Berechnung des Nettoinventarwertes	20
5. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen	25
6. Erträge	27
7. Aufwendungen	27
8. Umrechnungskurse	29
9. Ertragsverwendung	29
10. Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	30
11. Zusätzlichen Informationen zum Wertpapierbestand	30
12. Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestands	31
13. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums	31
14. Ereignisse nach dem Berichtszeitraum	31

15. Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen _____	31
ZUSÄTZLICHE ANGABEN _____	32
TER _____	32
Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit _____	32
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer _____	34

Aus den in diesem Bericht enthaltenen Angaben können keine Aussagen über die zukünftige Entwicklung des Fonds abgeleitet werden. Die Ausgabe von Aktien erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Verkaufsprospekt und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher mit jüngerem Datum als der letzte Jahresbericht vorliegt.

ORGANISATION

INVESTMENTGESELLSCHAFT

Structured Solutions SICAV
94B, Waistroos
L-5440 Remerschen
R.C.S. B 150.669

VERWALTUNGSRAT DER INVESTMENTGESELLSCHAFT

Tobias Tretter
Dana Kallasch
Daniela Klassen

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

1741 Fund Services S.A.
94B, Waistroos
L-5440 Remerschen
Großherzogtum Luxemburg
T +352 271 255 96
www.1741group.lu
info@1741group.lu

VERWAHR- UND ZAHLSTELLE

ING Luxembourg S.A.
26, Place de la Gare
L- 2965 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz
Liechtenstein

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
Großherzogtum Luxemburg

INVESTMENT MANAGER

Fairway Asset Management AG
Claridenstrasse 34
CH-8002 Zürich
Schweiz

ANLAGEBERATER

Commodity Capital AG
Industriestrasse 47
CH-6300 Zug
Schweiz

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

KONTAKT- UND INFORMATIONSTELLE IN DEUTSCHLAND

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz
Liechtenstein

KONTAKT- UND INFORMATIONSTELLE IN ÖSTERREICH

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Österreich

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6431 Schwyz

ISIN

Teilfonds	Klasse	ISIN
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	A	LU0470205575
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	B ¹	LU1858159277
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	I1	LU1858159350
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	I2	LU1858159434
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	A	LU1510784512
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	B ¹	LU1858158899
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	I1 ¹	LU1858158972
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	I2	LU1858159194

| 5

ERLÄUTERUNG AKTIENKLASSEN

Klasse A	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend
Klasse B	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend
Klasse I1	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend
Klasse I2	Ausgabeaufschlag bis zu 5% ausschüttend

¹ Aktienklasse nicht lanciert

ZUSAMMENGEFASSTER HALBJAHRESABSCHLUSS ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31.07.2024

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV

	Erläuterung	EUR
Summe Aktiva		70.025.803,36
Bankguthaben	5.1	4.044.512,00
Wertpapierbestand zum Kurswert	5.2	65.784.460,88
Zinsforderungen	5.3	58.098,42
Dividendenforderung	5.4	94.636,97
Andere Aktiva	5.5	44.095,09
Summe Passiva		-347.453,94
Bankverbindlichkeiten	5.6	-77,96
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	5.8	-33.580,42
Verbindlichkeiten aus erfolgsabhängiger Vergütung	5.8	-80.469,39
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	5.8	-70.669,14
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	5.8	-14.776,26
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	5.8	-52.049,84
Andere Passiva	5.8	-95.830,93
Nettofondsvermögen		69.678.349,42

| 6

Entwicklung des Nettofondsvermögen für den Zeitraum vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Juli 2024

Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	98'931'815,68
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Anteilen	-6'598'130,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3'511'271,36
Ergebnis des Berichtszeitraums (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	-19'144'064,44
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	69'678'349,42

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2024 BIS ZUM 31.07.2024

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV

	Erläuterungen	EUR
Erträge		207.678,46
Erträge aus Bankguthaben	6.1	429,43
Zinserträge aus Wertpapieren	6.2	121.846,19
Dividendenerträge (netto)	6.2	114.184,90
Sonstige Erträge		462,40
Ordentlicher Ertragsausgleich	7.8	-29.244,46
Aufwendungen		-815.637,42
Zinsaufwand aus Geldanlagen	7.1	-5.538,91
Prüfungskosten	7.2	-5.886,96
Taxe d'abonnement	7.3	-19.144,23
Verwaltungsvergütung	7.4	-28.883,85
Investmentmanagervergütung	7.4	-256.339,67
Anlageberatervergütung	7.4	-213.616,39
Zentralverwaltungsvergütung	7.4	-61.893,95
Verwahrstellenvergütung	7.4	-29.331,03
Sonstige Aufwendungen	7.6	-223.877,00
Erfolgsabhängige Vergütung	7.7	-45.340,75
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.9	74.215,32
Ordentlicher Nettoertrag		-607.958,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-15.194.842,74
Realisierte Gewinne	10	7.975.405,70
Realisierte Verluste	10	-19.658.977,08
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		-820.946,59
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-2.690.324,77
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-15.802.801,70
Nettoveränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres		-3.341.262,74
Nicht realisierte Gewinne/Verluste		-3.341.262,74
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-19.144.064,44
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt		131.059,74

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOTEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.07.2024

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

	Erläuterung	EUR
Summe Aktiva		62.524.940,98
Bankguthaben	5.1	3.111.197,37
Wertpapierbestand zum Kurswert	5.2	59.276.677,23
Dividendenforderung	5.4	94.636,97
Andere Aktiva	5.5	42.429,41
Summe Passiva		-139.576,61
Bankverbindlichkeiten	5.6	-77,96
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	5.8	-18.740,83
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	5.8	-63.468,91
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	5.8	-13.270,77
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	5.8	-28.978,96
Andere Passiva	5.8	-43.612,56
Nettofondsvermögen		62.356.790,99

Entwicklung des Nettoteilfondsvermögen für den Zeitraum vom 1.02.2024 bis zum 31.07.2024

	Klasse A	Klasse I1	Klasse I2
	EUR		
Nettobondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	87.084.639,31	3.058.776,70	1.572.400,57
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00	0,00	0,00
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Aktien	-5.788.939,67	194.530,46	-915.589,12
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3.349.555,20	-134.043,05	-27.061,73
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	-18.450.926,35	-738.372,18	-149.068,76
Nettobondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	59.495.218,09	2.380.891,94	480.680,96

Aktien im Umlauf per 31.07.2024

per 31.07.2024	Klasse A	Klasse I1	Klasse I2
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	602.112,693	19.250,000	8.854,494
Anzahl der ausgegebenen Aktien	38.419,064	641,537	1.450,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-130.420,264	-1.314,537	-6.957,000
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	510.111,493	18.577,000	3.347,494

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Klasse A

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR	Performance
31.07.2021 - 31.07.2022	239,190	721.758,360	172.638.990	16,93%
31.07.2022 - 31.07.2023	199,730	685.240,380	136.864.175	-16,50%
31.07.2023 - 31.07.2024	116,630	510.111,493	59.495.218	-41,61%
Seit Auflage				16,63%

Klasse I1

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR	Performance
31.07.2021 - 31.07.2022	262,510	27.652,000	7.259.008	18,70%
31.07.2022 - 31.07.2023	219,390	24.236,000	5.317.023	-16,43%
31.07.2023 - 31.07.2024	128,160	18.577,000	2.380.892	-41,58%
Seit Auflage				28,16%

Klasse I2

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR	Performance
31.07.2021 - 31.07.2022	291,250	14.704,000	4.282.612	13,75%
31.07.2022 - 31.07.2023	244,560	14.932,000	3.651.804	-16,03%
31.07.2023 - 31.07.2024	143,590	3.347,494	480.681	-41,29%
Seit Auflage				43,59%

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

	Erläuterung	EUR
Summe Aktiva		7.500.862,38
Bankguthaben	5.1	933.314,63
Wertpapierbestand zum Kurswert	5.2	6.507.783,65
Zinsforderungen	5.3	58.098,42
Andere Aktiva	5.5	1.665,68
Summe Passiva		-179.303,95
Verbindlichkeiten aus Prüfkosten	5.8	-14.839,59
Verbindlichkeiten aus erfolgsabhängiger Vergütung	5.8	-80.469,39
Verbindlichkeiten aus Investmentmanagervergütung	5.8	-7.200,23
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	5.8	-1.505,49
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	5.8	-23.070,88
Andere Passiva	5.8	-52.218,37
Nettobondsvermögen		7.321.558,43

Entwicklung des Nettoteilfondsvermögen für den Zeitraum vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Juli 2024

	Klasse A	Klasse I2
	EUR	
Nettobondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1.978.243,92	5.237.755,18
Ausbezahlte Ausschüttung	0,00	0,00
Saldo aus Mittelzu- und Abflüssen von Aktien	-101.701,14	-59.664,40
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-162,63	-448,75
Ergebnis des Geschäftsjahres (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	71.165,65	196.370,60
Nettobondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1.947.545,80	5.374.012,63

Aktien im Umlauf per 31.07.2024

	Klasse A	Klasse I2
per 31.07.2024		
Anzahl der Aktien zu Beginn des Geschäftsjahres	17.813,978	49.397,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	934,975	0,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-1.622,393	0,000
Anzahl der Aktien am Ende des Geschäftsjahres	17.126,560	49.397,000

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Klasse A

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR	Performance
15.09.2021	105,970	34.862,790	3.694.579	0,00%
31.07.2022 - 31.07.2023	108,530	18.439,330	2.001.206	-2,52%
31.07.2023 - 31.07.2024	113,710	17.126,560	1.947.546	4,77%
Seit Auflage				7,30%

Klasse I2

Datum	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Anzahl Aktien	Nettovermögen in EUR	Performance
15.09.2021	100,000	32.500,000	3.250.000	0,00%
31.07.2022 - 31.07.2023	103,470	51.897,000	5.369.672	-2,13%
31.07.2023 - 31.07.2024	108,790	49.397,000	5.374.013	5,14%
Seit Auflage				8,79%

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2024 BIS ZUM 31.07.2024

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

	Erläuterung	EUR
Erträge		85.528,70
Erträge aus Bankguthaben	6.1	429,43
Dividendenerträge (netto)	6.2	114.184,90
Sonstige Erträge		462,39
Ordentlicher Ertragsausgleich	7.8	-29.548,02
Aufwendungen		-695.273,46
Zinsaufwand aus Geldanlagen	7.1	-5.350,95
Prüfungskosten	7.2	-2.730,00
Taxe d'abonnement	7.3	-18.402,31
Verwaltungsvergütung	7.4	-27.537,89
Investmentmanagervergütung	7.4	-229.835,61
Anlageberatervergütung	7.4	-191.529,68
Zentralverwaltungsvergütung	7.4	-59.009,76
Verwahrstellenvergütung	7.5	-24.894,49
Sonstige Aufwendungen	7.6	-210.559,54
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.9	74.576,77
Ordentlicher Nettoertrag		-609.744,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-15.281.888,40
Realisierte Gewinne	10	7.837.042,16
Realisierte Verluste	10	-19.608.270,58
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		-821.861,05
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-2.688.798,93
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-15.891.633,16
Nettoveränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres		-3.430.027,95
Nicht realisierte Gewinne/Verluste		-3.430.027,95
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		-19.321.661,11
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt		124.739,25

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

	Erläuterung	EUR
Erträge		122.149,76
Zinserträge aus Wertpapieren	6.2	121.846,19
Sonstige Erträge		0,01
Ordentlicher Ertragsausgleich	7.8	303,56
Aufwendungen		-120.363,96
Zinsaufwand aus Geldanlagen	7.1	-187,96
Prüfungskosten	7.2	-3.156,96
Taxe d'abonnement	7.3	-741,92
Verwaltungsvergütung	7.4	-1.345,96
Investmentmanagervergütung	7.4	-26.504,06
Anlageberatervergütung	7.4	-22.086,71
Zentralverwaltungsvergütung	7.4	-2.884,19
Verwahrstellenvergütung	7.5	-4.436,54
Sonstige Aufwendungen	7.6	-13.317,46
Erfolgsabhängige Vergütung	7.7	-45.340,75
Ordentlicher Aufwandsausgleich	7.9	-361,45
Ordentlicher Nettoertrag		1.785,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		87.045,66
Realisierte Gewinne	10	138.363,54
Realisierte Verluste	10	-50.706,50
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne		914,46
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste		-1.525,84
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		88.831,46
Nettoveränderungen des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres		88.765,21
Nicht realisierte Gewinne/Verluste		88.765,21
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich		177.596,67
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt		6.320,49

ZUSAMMENSETZUNG DES WERTPAPIERBESTANDES ZUM 31.07.2024

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

Inventar des Nettoteilfondsvermögens am Geschäftsjahresende

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in % NTFV*
Wertpapiere						58'731'477,66	93,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Aktien						53.880.679,87	86,16
AU0000305724	639.100	ARCADIUM LITHIUM PLC-CDI	AUD	4,8200	0,6035	1.858.930,36	2,97
AU0000276495	3.481.669	DELTA LITHIUM LTD	AUD	0,2500	0,6035	525.260,51	0,84
AU0000313769	4.000.000	FIREFLY METALS LTD	AUD	0,8000	0,6035	1.931.066,56	3,09
AU0000142929	5.000.000	GLOBAL LITHIUM RESOURCES LTD	AUD	0,2550	0,6035	769.409,33	1,23
AU000000LRS6	8.000.000	LATIN RESOURCES LTD	AUD	0,1500	0,6035	724.149,96	1,16
AU000000LTR4	3.500.000	LIONTOWN RESOURCES LTD	AUD	0,9500	0,6035	2.006.498,84	3,20
AU000000LYC6	650.000	Lynas Rare Earths Ltd	AUD	6,2800	0,6035	2.463.316,78	3,94
AU0000251258	3.000.000	PATRIOT BATTERY METALS I-CDI	AUD	0,5250	0,6035	950.446,82	1,52
AU000000PLS0	1.000.000	PILBARA MINERALS LTD	AUD	2,9300	0,6035	1.768.132,82	2,83
AU0000182628	2.500.000	WINSOME RESOURCES LTD	AUD	0,6200	0,6035	935.360,36	1,50
CA04590A2048	1.666.667	ATACAMA COPPER CORP	CAD	1,0000	0,6690	1.114.927,77	1,78
CA04681A1057	1.000.000	ATEX RESOURCES INC	CAD	1,2600	0,6690	842.885,23	1,35
CA13000C2058	2.250.000	CALIBRE MINING CORP	CAD	2,1400	0,6690	3.221.025,68	5,15
CA1363431000	4.600.000	CANADIAN MANGANESE CO INC	CAD	0,0100	0,6690	30.772,00	0,05
CA29259W7008	250.000	ENCORE ENERGY CORP	CAD	5,3800	0,6690	899.746,53	1,44
CA3599171012	4.250.000	FULL CIRCLE LITHIUM CORP	CAD	0,2550	0,6690	724.981,64	1,16
CA38149E1016	3.000.000	GOLDMINING INC	CAD	1,2100	0,6690	2.428.312,20	3,88
CA38149E1016	3.000.000	GOLDMINING INC	CAD	1,2100	0,6690	2.428.312,20	3,88
CA53000A1066	1.928.500	LI-FT POWER LTD	CAD	2,2500	0,6690	2.902.686,00	4,64
CA53681K1003	500.000	LITHIUM AMERICAS ARGENTINA C	CAD	4,1700	0,6690	1.394.774,36	2,23
CA53681J1030	700.000	LITHIUM AMERICAS CORP	CAD	3,7400	0,6690	1.751.328,19	2,80
CA55903Q1046	300.000	MAG SILVER CORP	CAD	18,9100	0,6690	3.794.990,39	6,07
CA55903Q1046	300.000	MAG SILVER CORP	CAD	18,9100	0,6690	3.794.990,39	6,07
CA8091441086	2.900.000	SCOPE AI CORP	CAD	2,1600	0,6690	4.190.343,69	6,69
CA8263XP1041	8.341.500	SIERRA MADRE GOLD AND SILVER	CAD	0,4500	0,6690	2.511.045,40	4,02
CA9107974060	2.000.000	UNITED LITHIUM CORP	CAD	0,2600	0,6690	347.857,39	0,56
CA92025V1094	6.488.000	VALORE METALS CORP	CAD	0,0650	0,6690	282.112,35	0,45
AU0000237554	5.000.000	ATLANTIC LITHIUM LTD	GBP	0,1747	1,1870	1.036.847,89	1,66
CNE1000031W9	1.000.000	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	HKD	16,4200	0,1183	1.942.423,76	3,11
US0126531013	20.000	Aktien Albemarle Corp.	USD	93,6700	0,9241	1.731.265,15	2,77
US9168961038	500.000	Aktien Uranium Energy Corp	USD	5,9300	0,9241	2.740.045,46	4,38
JE00BM9HZ112	260.900	ARCADIUM LITHIUM PLC	USD	3,1800	0,9241	766.715,55	1,23
CA08660C2067	270.000	BETA ENERGY CORP	USD	0,0300	0,9241	7.485,45	0,01
CA38071H1064	2.325.500	GOLD ROYALTY CORP	USD	1,4400	0,9241	3.094.652,62	4,95
CA8265991023	200.000	SIGMA LITHIUM CORP	USD	10,9300	0,9241	2.020.148,19	3,23
CA8265991023	200.000	SIGMA LITHIUM CORP	USD	10,9300	0,9241	2.020.148,19	3,23
US90291W1080	258.902	US GOLDMINING INC	USD	6,1657	0,9241	1.475.199,87	2,36

Nicht notierte Wertpapiere						4.398.389,18	8,64
Aktien						3.853.189,61	6,17
CA04364G1063	2.000.000	ASCOT RESOURCES LTD	CAD	0,4450	0,6690	595.371,31	0,95
CA04364G1063	2.000.000	ASCOT RESOURCES LTD	CAD	0,4450	0,6690	595.371,31	0,95
CA3208901064	4.000.000	FIRST MINING GOLD CORP	CAD	0,1350	0,6690	361.236,53	0,58
CA3208901064	4.000.000	FIRST MINING GOLD CORP	CAD	0,1350	0,6690	361.236,53	0,58
CA6155661060	7.000.000	MOONBOUND MINING LTD	CAD	0,3400	0,6690	1.592.116,54	2,55
CA9107974060	2.000.000	UNITED LITHIUM CORP	CAD	0,2600	0,6690	347.857,39	0,56
AU0000031270	10.000.000	ALITA RESOURCES LTD	SGD		0,6909	0	0,00
Zertifikate						545.199,57	2,47
XF1000001554	2.000.000	ASCOT RESOURCES LTD	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001372	500.000	Encore Energy WTS (3,75) 14.02.2026	CAD	1,6300	0,6690	545.199,57	0,87
XF1000001463	2.000.000	FIRST MINING GOLD CORP TBA WTS	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001307	900.000	Frontier WTS (2,75) 10.11.2025	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001406	2.125.000	Full Circle Lithium WTS (1,10) 18.04.2025	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001398	377.500	Hypercharge Networks WTS (1,35) 17.05.2026	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001273	6.000.000	Marathon Gold WTS (1,35) 20.09.2024	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001455	78.125	Minehub Techn. WTS	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF0000008890	2.500.000	Mobilium Tech WTS (1,0) 13.04.2026	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF0000001408	1.750.000	Silver One Resources WTS (0,65) 14.07.2024	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001216	400.000	TRIBE WTS (5,10) 14.01.2025	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF0000004501	2.000.000	WT-United Lithium Corp TBA	CAD		0,6690	0,00	0,00
CA91702V1195	900.000	Uranium Royalty WTS (2,0) 06.12.2024	CAD	1,3500	0,6690	812.782,18	1,30
XF1000001539	2.325.500	WT-GOLD RTY CORP (2.25) 31MAY2027	USD		0,9241	0,00	0,00
US90291W1163	400.000	US Goldmining WTS (13) 27.02.2028	USD	0,5000	0,9241	184.826,00	0,30
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente						59.276.677,23	94,80

* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

Inventar des Nettoteilfondsvermögens am Geschäftsjahresende

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in EUR	in % NTFV*
Wertpapiere						6.507.783,65	86,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Aktien						1.083.471,65	14,44
CA3180714048	7.500	Aktien Finning International Inc	CAD	39,5700	0,6690	198.529,57	2,65
CA44916D1024	125.000	HYPERCHARGE NETWORKS CORP	CAD	0,1500	0,6690	12.542,93	0,17
CA68828L1004	227.900	Osino Resources Corp	CAD	1,8300	0,6690	278.993,00	3,72
CA8091441086	153.900	SCOPE AI CORP	CAD	2,1600	0,6690	222.377,20	2,96
US6742152076	1.500	CHORD ENERGY CORP	USD	171,6600	0,9241	237.954,23	3,17
CA38071H1064	100.000	GOLD ROYALTY CORP	USD	1,4400	0,9241	133.074,72	1,77
Obligationen						5.256.417,29	70,08
CA29251ZBQ96	500.000	3.950000 ENBRIDGE INC 19.11.2024	CAD	99,7730	0,6690	333.719,00	4,45
XS1997070781	200.000	2.125000 ORSTED A/S 17.05.2027	GBP	92,7660	1,1870	220.227,20	2,94
USY52758AC63	250.000	3.250000 LG CHEM LTD 15.10.2024	USD	99,5360	0,9241	229.960,51	3,07
US166764BD17	500.000	3.326000 CHEVRON CORP 17.11.2025	USD	98,4220	0,9241	454.773,62	6,06
US91282CFN65	1.100.000	4.250000 US TREASURY N/B 30.09.2024	USD	99,8047	0,9241	1.014.557,58	13,53
USC4R803AH92	200.000	4.500000 HUSBAY MINERALS INC 01.04.2026	USD	97,8740	0,9241	180.896,60	2,41
US496902AQ09	200.000	4.500000 KINROSS GOLD CORP 15.07.2027	USD	98,6990	0,9241	182.421,41	2,43
US35671DBL82	250.000	4.550000 FREEPORT-MCMORAN INC 14.11.2024	USD	99,6700	0,9241	230.270,10	3,07
US012653AD34	400.000	4.650000 ALBEMARLE CORP 01.06.2027	USD	99,2140	0,9241	366.746,54	4,89
XS1826622240	500.000	4.750000 ENI SPA 12.09.2028	USD	99,5790	0,9241	460.119,71	6,13
US91282CJL63	1.100.000	4.875 US TREASURY N/B 30.11.2025	USD	100,4004	0,9241	1.020.613,15	13,61
USU19210AH34	250.000	5.125000 COEUR MINING INC 15.02.2029	USD	93,2810	0,9241	215.509,43	2,87
USC4535AAC48	250.000	5.750000 IAMGOLD CORP 15.10.2028	USD	96,1010	0,9241	222.024,54	2,96
USC7467XAG00	135.000	7.125000 PRECISION DRILLING CORP 15.01.2026	USD	99,8560	0,9241	124.577,90	1,66
Nicht notierte Wertpapiere						167.894,71	2,24
CA04364G1063	564.000	ASCOT RESOURCES LTD	CAD	0,4450	0,6690	167.894,71	2,24
Zertifikate						0,00	0,00
XF1000001554	564.000	ASCOT RESOURCES LTD	CAD		0,6690	0,00	0,00
XF1000001398	62.500	Hypercharge Networks WTS (1,35) 17.05.2026	CAD		0,6690	0,00	0,00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente						6.507.783,65	86,76

* NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

WIRTSCHAFTLICHE UND GEOGRAPHISCHE AUFGLIEDERUNG

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – NEXT GENERATION RESOURCES FUND

Branchenallokation

Branche	USD	in %
Montanindustrie	34.441.055,87	55,09
Bauwirtschaft	7.380.295,00	11,80
Chemie	7.024.316,46	11,23
Internet/Software	4.190.343,69	6,70
Energie/Wasser	2.740.045,46	4,38
Edelmetalle/Steine	2.385.692,98	3,82
Holdings/Finanzen	1.114.927,77	1,78
Total	59.276.677,23	94,80

Länderallokation

Land	in %
Kanada	60,23
Australien	18,34
Vereinigte Staaten	4,29
Malaysia	3,94
Brasilien	3,23
China	3,11
Grossbritannien	1,66
Total	94,80

Währungsallokation

Währung	in %
CAD	48,53
AUD	22,28
USD	19,22
HKD	3,11
GBP	1,66
Total	94,80

Assetallokation

Assetart	in %
Aktien	92,34
Andere	2,47
Total	94,80

| STRUCTURED SOLUTIONS SICAV – RESOURCE INCOME FUND

Branchenallokation

Branche	USD	in %
Länder	2.035.170,73	27,13
Montanindustrie	1.611.084,51	21,48
Erdöl	1.277.425,46	17,03
Chemie	596.707,05	7,96
Energie/Wasser	333.719,00	4,45
Internet/Software	222.377,20	2,96
Elektronik	220.227,20	2,94
Strassenfahrzeuge	211.072,50	2,81
Total	6.507.783,65	86,76

Länderallokation

Land	in %
Vereinigte Staaten	47,51
Kanada	27,21
Italien	6,09
Südkorea	3,04
Dänemark	2,91
Total	86,76

| 19

Währungsallokation

Währung	in %
USD	67,64
CAD	16,19
GBP	2,94
Total	86,76

Assetallokation

Assetart	in %
Obligationen	70,08
Aktien	16,68
Andere	0,00
Total	86,76

NTFV = Nettoteilfondsvermögen, allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

ANHANG ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS PER 31.07.2024

1. ALLGEMEINE ANGABEN ÜBER DEN FONDS

Die Structured Solutions SICAV (der „Fonds“ oder „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft mit Sitz 17, rue de Flaxweiler L-6776 Grevenmacher mit variablem Kapital, die nach Luxemburger Recht auf der Grundlage des Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10.08.1915 als société d'investissement à Capital Variable (die „SICAV“), nachfolgend „Fonds“ oder „Investmentgesellschaft“ genannt, auf unbestimmte Dauer gegründet wurde und von der 1741 Fund Services S.A. verwaltet wird.

Der Fonds unterliegt Teil I des geänderten Gesetzes vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in seiner aktuell gültigen Fassung (das "Gesetz von 2010"), und erfüllt die Vorschriften der Richtlinie 2009/65/EG.

Der Fonds hat eine Umbrella-Struktur, wobei jeder Teilfonds einen bestimmten Teil der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds im Sinne der Definition in Artikel 181 Absatz 1 des Gesetzes von 2010 darstellt und für eine oder mehrere Aktienklassen der in der Satzung beschriebenen Art gegründet wurde.

Der Fonds Structured Solutions SICAV besteht zum Ende des Geschäftsjahres aus den folgenden Teilfonds:

- Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund
- Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Der Jahresabschluss des Fonds wird in EUR aufgestellt.

| 20

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Februar und endet am 31. Januar eines jeden darauffolgenden Jahres.

2. HALBJAHRESABSCHLUSS

Der Halbjahresabschluss wird in Übereinstimmung mit den in Luxemburg gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

3. ZUSAMMENGEFASSTER HALBJAHRESABSCHLUSS

Der zusammengefasste Halbjahresabschluss des Fonds wird in EUR erstellt.

4. GRUNDSÄTZE FÜR DIE BEWERTUNG SOWIE DIE BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTES

Der Wert einer Aktienklasse („Nettoinventarwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklasse im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).

Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag im Sinne der Vorschriften des Artikel 11 der Satzung und des teilfondsspezifischen Anhangs ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.

4.1 Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie gemäss Artikel 11 der Satzung

Der Nettoinventarwert pro Aktie jeder Klasse wird in der Teilfondswährung (entsprechend der Bestimmung in dem Verkaufsprospekt) berechnet und in der Regel in der Währung der einzelnen Klassen ausgedrückt.

Der Tag und Zeitpunkt dieser Berechnung wird in dieser Satzung als „Bewertungstag“ bezeichnet. Dabei erfolgt die Berechnung für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauffolgenden Bankarbeitstag „Berechnungstag“.

Der Nettoinventarwert pro Aktie eines Teilfonds ergibt sich durch Teilung des Gesamtnettovermögens des Teilfonds durch die Anzahl seiner im Umlauf befindlichen Aktien. Das Nettovermögen jedes Teilfonds entspricht der Differenz zwischen den Vermögenswerten des Teilfonds und seinen Verbindlichkeiten. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird in der Währung des jeweiligen Teilfonds berechnet und kann in anderen Währungen angegeben werden, die vom Verwaltungsrat des Fonds (der «Verwaltungsrat») bestimmt werden.

Die Gesellschaft ist berechtigt, auf Basis der vom Verwaltungsrat festgelegten Grundsätze, bei Vorliegen bestimmter außergewöhnlicher Umstände (wie z.B. hohem Transaktionsvolumen, bei Marktturbulenzen) sowie in allen anderen Fällen, in denen der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen der Auffassung ist, dass die Interessen der bestehenden Aktionäre bei Ausgabe von Aktien oder von verbleibenden Aktionären bei Rücknahme von Aktien nachteilig beeinflusst werden können, den Ausgabe- und/oder Rücknahmepreis einer Aktie eines Teilfonds an dem jeweiligen Bewertungstag um einen bestimmten Prozentsatz zu erhöhen oder zu vermindern, um entstehende Transaktionskosten bei Ausgabe und/oder Rücknahme im Teilfonds auszugleichen (Swing-Pricing).

Bei Teilfonds, in denen Aktien verschiedener Klassen ausgegeben wurden, wird der Nettoinventarwert pro Aktie für jede Klasse von Aktien berechnet. Zu diesem Zweck wird der Nettoinventarwert des Teilfonds der der entsprechenden Klasse zuzuordnen ist, durch die Gesamtzahl der im Umlauf befindlichen Aktien dieser Klasse geteilt.

Das Gesamtvermögen der Gesellschaft lautet auf Euro (EUR) und entspricht der Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte der Gesellschaft und der Summe ihrer Verbindlichkeiten. Zum Zwecke dieser Berechnung wird das Nettovermögen aller Teilfonds, das nicht auf Euro lautet, in Euro umgerechnet und zusammengefasst.

| 21

Die Bewertung des Aktienwertwertes der verschiedenen Klassen wird wie folgt vorgenommen:

4.2 Die Vermögenswerte der Gesellschaft beinhalten:

1. die im jeweiligen Teilfondsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile;
2. alle Kassenbestände und Bankguthaben einschließlich hierauf angefallener Zinsen;
3. alle fälligen Wechselforderungen und verbrieften Forderungen sowie ausstehende Beträge, (einschließlich des Entgelts für verkaufte, aber noch nicht gelieferte, Wertpapiere);
4. alle Aktien und andere, Aktien gleichwertige Wertpapiere; alle verzinslichen Wertpapiere, Einlagenzertifikate, Schuldverschreibungen, Zeichnungsrechte, Wandelanleihen, Optionen und andere Wertpapiere, Finanzinstrumente und ähnliche Vermögenswerte, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen oder für sie gehandelt werden (wobei die Gesellschaft im Einklang mit den nachstehend beschriebenen Verfahren Anpassungen vornehmen kann, um Marktwertschwankungen der Wertpapiere durch den Handel Ex-Dividende, Ex-Recht oder durch ähnliche Praktiken gerecht zu werden).
5. Bar- und sonstige Dividenden und Ausschüttungen, welche von der Gesellschaft eingefordert werden können, vorausgesetzt, dass die Gesellschaft hiervon in ausreichender Weise in Kenntnis gesetzt wurde.
6. sämtliche Zinsen auf verzinsliche Vermögenswerte, welche im Eigentum der Gesellschaft stehen, soweit diese nicht im Hauptbetrag des entsprechenden Vermögenswertes einbezogen sind oder von dem Hauptbetrag widergespiegelt werden.
7. nicht abgeschriebene Gründungskosten der Gesellschaft, einschließlich der Kosten für die Ausgabe und Auslieferung von Aktien an der Gesellschaft.
8. die sonstigen Vermögenswerte jeder Art und Herkunft einschließlich vorausbezahlter Auslagen.

Der Wert dieser Vermögenswerte wird wie folgt bestimmt:

- a) Die im jeweiligen Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
- d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 18 der Satzung) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
- e) 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) oder (d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswertes, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben zu bestimmen ist, ermittelt.
- f) 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. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem vom Verwaltungsrat auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Nicht notierte Optionsscheine werden anhand ihres inneren Wertes (aktueller Preis des Basiswerts abzüglich des Ausübungspreises oder, falls diese Differenz negativ ist, Null) bewertet.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds ausgedrückt ist, 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 vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

4.3 Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

1. alle Kredite, Wechselverbindlichkeiten und fälligen Forderungen;
2. alle angefallenen Zinsen auf Kredite der Gesellschaft (einschließlich Bereitstellungskosten für Kredite);
3. alle angefallenen oder zahlbaren Kosten (einschließlich, ohne hierauf beschränkt zu sein, Verwaltungskosten, Managementkosten, Gründungskosten, Verwahrstellengebühren und Kosten für Vertreter der Gesellschaft);
4. alle bekannten, gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten (einschließlich fälliger vertraglicher Verbindlichkeiten auf Geldzahlungen oder Güterübertragungen, einschließlich weiterhin des Betrages nicht bezahlter, aber erklärter Ausschüttungen);
5. angemessene Rückstellungen für zukünftige Steuerzahlungen auf der Grundlage von Kapital und Einkünften am Bewertungstag oder Zeitpunkt entsprechend der Bestimmung durch die Gesellschaft sowie sonstige eventuelle Rückstellungen, welche vom Verwaltungsrat genehmigt und gebilligt werden, sowie sonstige eventuelle Beträge, welche der Verwaltungsrat im Zusammenhang mit drohenden Verbindlichkeiten für angemessen hält; und
6. sämtliche sonstigen Verbindlichkeiten, gleich welcher Art und Herkunft, welche unter Berücksichtigung allgemein anerkannter Grundsätze der Buchführung dargestellt werden. Bei der Bestimmung des Betrages solcher Verbindlichkeiten wird die Gesellschaft sämtliche von der Gesellschaft zu zahlenden Kosten berücksichtigen, einschließlich Gründungskosten, Gebühren an Investmentmanager und Anlageberater, Gebühren für die Buchführung, Gebühren an die Verwahrstelle und ihre Korrespondenzbanken sowie an die Zentralverwaltungs- und Domizilierungsstelle, Register- und Transferstelle, Gebühren an die zuständige Stelle für die Börsennotiz, Gebühren an Zahl- oder Vertriebsstellen sowie sonstige ständige Vertreter im Zusammenhang mit der Registrierung der Gesellschaft, Gebühren für sämtliche sonstigen von der Gesellschaft beauftragten Vertreter, Vergütungen für die Verwaltungsratsmitglieder sowie deren angemessene Spesen, Versicherungsprämien, Reisekosten im Zusammenhang mit den Verwaltungsratssitzungen, Gebühren und Kosten für Rechtsberatung und Abschlussprüfung, Gebühren im Zusammenhang mit der Registrierung und der Aufrechterhaltung dieser Registrierung der Gesellschaft bei Regierungsstellen oder Börsen innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, Berichtskosten, Veröffentlichungskosten, einschließlich der Kosten für die Vorbereitung, den Druck, die Ankündigung und die Verteilung von Verkaufsprospekten, Werbeschriften, periodischen Berichten oder Aussagen im Zusammenhang mit der Registrierung, die Kosten sämtlicher Berichte an die Aktionäre, Steuern, Gebühren, öffentliche oder ähnliche Lasten, sämtliche sonstigen Kosten im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit, einschließlich der Kosten für den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten, Zinsen, Bank- und Brokergebühren, Kosten für Post, Telefon und Telex. Die Gesellschaft kann Verwaltungs- und andere Ausgaben regelmäßiger oder wiederkehrender Natur auf Schätzbasis periodengerecht jährlich oder für andere Zeitabschnitte berechnen.

| 23

4.4 Die Vermögenswerte sollen wie folgt zugeordnet werden:

Innerhalb eines Teilfonds können eine oder mehrere Aktienklasse(n) eingerichtet werden:

- a) Sofern mehrere Klassen an einem Teilfonds ausgegeben sind, werden die diesen Klassen zuzuordnenden Vermögenswerte gemeinsam entsprechend der spezifischen Anlagepolitik des betreffenden Teilfonds angelegt, wobei der Verwaltungsrat innerhalb eines Teilfonds Klassen definieren kann, um (i) einer bestimmten Ausschüttungspolitik, die nach Berechtigung oder Nichtberechtigung zur Ausschüttung unterscheidet und/oder (ii) einer bestimmten Gestaltung von Verkaufs- und Rücknahmeprovision

und/oder (iii) einer bestimmten Gebührenstruktur im Hinblick auf die Verwaltung oder Anlageberatung und/oder (iv) einer bestimmten Zuordnung von Dienstleistungsgebühren für die Ausschüttung, Dienstleistungen für Aktionäre oder sonstiger Gebühren und/oder (v) unterschiedlichen Währungen oder Währungseinheiten, auf welche die jeweilige Aktienklasse lauten soll und welche unter Bezugnahme auf den Wechselkurs im Verhältnis zur Fondswährung des jeweiligen Teilfonds gerechnet werden, und/oder (vi) der Verwendung unterschiedlicher Sicherungstechniken, um Vermögenswerte und Erträge, welche auf die Währung der jeweiligen Klasse lauten, gegen langfristige Schwankungen gegenüber der Fondswährung des jeweiligen Teilfonds abzusichern und/oder (vii) sonstigen Charakteristika, wie sie von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat im Einklang mit den gesetzlichen Bestimmungen festgelegt werden, zu entsprechen;

- b) die Erträge aus der Ausgabe von Aktien einer Klasse werden in den Büchern der Klasse beziehungsweise den Klassen zugeordnet, die an dem jeweiligen Teilfonds ausgegeben sind und der betreffende Betrag soll den Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, welche der auszugebenden Klasse zuzuordnen sind, erhöhen;
- c) Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Erträge und Aufwendungen, welche einem Teilfonds zuzuordnen sind, werden der (den) an diesem Teilfonds ausgegebenen Klasse(n), vorbehaltlich vorstehend a) zugeordnet;
- d) sofern ein Vermögenswert von einem anderen Vermögenswert abgeleitet ist, wird dieser abgeleitete Vermögenswert in den Büchern derselben Klasse beziehungsweise denselben Klassen zugeordnet, wie der Vermögenswert, von welchem die Ableitung erfolgte und bei jeder Neubewertung eines Vermögenswertes wird der Wertzuwachs beziehungsweise die Wertverminderung der oder den entsprechenden Klasse(n) in Anrechnung gebracht;
- e) sofern ein Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit nicht einer bestimmten Klasse zugeordnet werden kann, so wird dieser Vermögenswert oder diese Verbindlichkeit allen Klassen pro rata im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Aktienwert oder in einer anderen Art und Weise, wie sie der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt, zugeordnet, wobei (i) dann, wenn Vermögenswerte für Rechnung mehrerer Teilfonds in einem Konto gehalten oder als separater Pool von Vermögenswerten durch einen hierzu beauftragten Vertreter des Verwaltungsrates gemeinschaftlich verwaltet werden, die entsprechende Berechtigung jeder Klasse anteilig ihrer Einlage in dem betreffenden Konto oder Pool entsprechen wird und (ii) diese Berechtigung sich, wie im Einzelnen in dem Verkaufsprospekt zu den Aktien beschrieben, entsprechend den für Rechnung der Aktien erfolgenden Einlagen und Rücknahmen verändern wird sowie schließlich (iii) die Verbindlichkeiten zwischen den Klassen anteilig im Verhältnis zu ihrer jeweiligen Berechtigung an dem Konto oder Pool aufgeteilt werden; und
- f) nach Zahlung von Ausschüttungen an die Aktionäre einer Klasse wird der Nettovermögenswert dieser Klasse um den Betrag der Ausschüttungen vermindert.
- g) Sämtliche Bewertungsregeln und -beschlüsse sind im Einklang mit allgemein anerkannten Regeln der Buchführung zu treffen und auszulegen.
- h) Vorbehaltlich Böswilligkeit, grober Fahrlässigkeit oder offenkundigen Irrtums ist jede Entscheidung im Zusammenhang mit der Berechnung des Aktienwertes, welcher vom Verwaltungsrat oder von einer Bank, Gesellschaft oder sonstigen Stelle, die der Verwaltungsrat mit der Berechnung des Aktienwertes beauftragt, getroffen wird, endgültig und für die Gesellschaft, gegenwärtige, ehemalige und zukünftige Aktionäre bindend.

4.5 Im Zusammenhang mit den Regeln dieses Artikels gelten die folgenden Bestimmungen:

1. Zur Rücknahme ausstehende Aktien gemäß Artikel 8 der Satzung werden als bestehende Aktien behandelt und bis unmittelbar nach dem Zeitpunkt, welcher von dem Verwaltungsrat an dem entsprechenden Bewertungstag, an welchem die jeweilige Bewertung vorgenommen wird, festgelegt wird, berücksichtigt. Von diesem Zeitpunkt an bis zur Zahlung des Rücknahmepreises durch die Gesellschaft besteht eine entsprechende Verbindlichkeit der Gesellschaft.

2. Auszugebende Aktien werden ab dem Zeitpunkt, welcher vom Verwaltungsrat an dem jeweiligen Bewertungstag, an welchem die Bewertung vorgenommen wird, als ausgegebene Aktien behandelt. Von diesem Zeitpunkt an bis zum Erhalt des Ausgabepreises durch die Gesellschaft besteht eine Forderung zu Gunsten der Gesellschaft.
3. Alle Vermögensanlagen, Kassenbestände und sonstigen Vermögenswerte und der Verbindlichkeiten, die in anderen Währungen als der Währung der jeweiligen Teilfonds ausgedrückt sind, werden zu den am Tag und zu dem Zeitpunkt der Aktienwertberechnung geltenden Devisenkursen bewertet.
4. Sofern an einem Bewertungstag oder zu einem Bewertungszeitpunkt an einem Bewertungstag die Gesellschaft sich verpflichtet hat
 - einen Vermögenswert zu erwerben, so wird der zu bezahlende Gegenwert für diesen Vermögenswert als Verbindlichkeit ausgewiesen und der zu erwerbende Vermögenswert wird in der Aufstellung des Netto(teil)fondsvermögens der Gesellschaft als Vermögenswert verzeichnet;
 - einen Vermögenswert zu veräußern, so wird der zu erhaltende Gegenwert für diesen Vermögenswert als Forderung ausgewiesen und der zu veräußernde Vermögenswert wird nicht in den Vermögenswerten aufgeführt; wobei dann, wenn der genaue Wert oder die Art des Gegenwertes oder Vermögenswertes an dem entsprechenden Bewertungstag beziehungsweise zu dem entsprechenden Bewertungszeitpunkt an einem Bewertungstag nicht bekannt ist, dieser Wert von der Gesellschaft geschätzt wird.

5. ERLÄUTERUNGEN ZUR ZUSAMMENSETZUNG DER TEILFONDSVERMÖGEN

| 25

5.1 Bankguthaben

Die Bankguthaben setzen sich zum Geschäftsjahresende aus den folgenden Beträgen zusammen:

Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
771.073,78	AUD	465.310,87
965.778,87	CAD	646.064,08
677.477,99	EUR	677.477,99
6.210,08	GBP	7.371,39
447.333,53	USD	413.394,34
		3.111.197,34
Bankguthaben bei Drittbanken	Währung	Gegenwert in EUR
1.347.738,84	CAD	901.578,70
-78,94	USD	72,95
		901.651,65

Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
70,72	AUD	42,68
549.097,76	CAD	367.322,53
68.196,66	EUR	68.196,66
4.333,28	GBP	5.143,62
44,63	HKD	5,28
424.783,79	USD	392.555,45
		933.314,63

Bankguthaben bei Drittbanken	Währung	Gegenwert in EUR
109,37	CAD	73.16
99.975,25	EUR	99.975,25
		100.048,41

5.2 Wertpapiere

Die börsennotierten Wertpapiere werden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen per 31.07.2024 bewertet.

Die nicht börsennotierten Wertpapiere werden wie unter Punkt 4.2.8 e) beschrieben bewertet.

Wir verweisen in Bezug auf die Bewertung der nicht börsennotierten und illiquiden Wertpapiere per 31.07.2024 auf Angabe 11 dieser Erläuterungen.

5.3 Zinsforderungen

Zum Berichtszeitpunkt sind dem Fonds Zinsforderungen aus Obligationen zugutegekommen.

5.4 Dividendenforderungen

Zum Berichtszeitpunkt sind dem Fonds Dividendenforderungen aus Aktien zugutegekommen.

5.5 Andere Aktiva

Bei den Anderen Aktiva handelt es sich um einen Escrow Betrag (auf Treuhandkonto gesperrt) für den Kauf des Titels ATACAMA COPPER welcher zum Geschäftsjahresende noch nicht zugeteilt wurde.

5.6 Bankverbindlichkeiten

Zum Berichtszeitpunkt waren folgende Bankkonten negativ. Diese setzten sich wie folgt zusammen:

Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Bankverbindlichkeiten bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in EUR
-42,33	HKD	-5,01
-78,94	USD	-72,95
		77,96

5.7 Rückstellung wegen offener Forderungen

Die Rückstellung wegen offener Forderungen beinhaltet Kosten im Zusammenhang mit der Liquidation des Umbrella WMP I SICAV (in Liquidation), die durch den Liquidator der WMP I SICAV (in Liquidation) ermittelt und vor Übertragung des Teilfonds WMP I SICAV - Resource Income Fund (in Liquidation) an den Teilfonds Structured Solutions SICAV - Resource Income Fund anteilig auf die Teilfonds des Umbrella WMP I SICAV (in Liquidation) umgelegt wurden. Gemäß Einschätzung des Verwaltungsrats des Fonds ist die Rückstellung der Höhe und dem Grunde nach dem 31. Juli 2024 weiterhin begründet. Das Verfahren der Liquidation der Umbrella-Struktur WMP I SICAV (in Liquidation) ist zum Zeitpunkt dieses Berichts noch nicht abgeschlossen. Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie der Verwaltungsrat des Fonds stehen im regelmäßigen Austausch mit dem Liquidator des WMP I SICAV (in Liquidation).

5.8 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich unter anderem um die Verwaltungsvergütung mit der Zentralverwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Investmentmanagervergütung, die Vergütung des Anlageberaters, Verbindlichkeiten für erfolgsabhängige Vergütung, Vergütungen an die Aufsichtsbehörde, Register und Transferstellengebühr, die Taxe d'abonnement sowie die Prüfkosten.

6. ERTRÄGE

6.1 Erträge aus Bankguthaben

Die Erträge aus Bankguthaben beinhalten die erhaltenen Guthabenzinsen für die Bankkonten in Aufstellung 5.1.

6.2 Zinserträge aus Wertpapieren

Die Zinserträge enthalten die bereits erhaltenen als auch die bis zum Bilanzstichtag abgegrenzten Zinsen aus Wertpapieren nach Abzug von Quellensteuern.

6.3 Dividendenerträge

Die Dividendenerträge enthalten die vereinnahmten Dividenden. Von den Bruttoerträgen wurden die vom Ursprungsland einbehaltenen Quellensteuern abgezogen.

7. AUFWENDUNGEN

7.1 Zinsaufwand aus Geldanlagen

Diese Position beinhaltet gezahlte Zinsen für überzogene Bankkonten innerhalb des Geschäftsjahres.

7.2 Prüfungskosten

Diese Position beinhaltet die Kosten für die Prüfung des Jahresabschlusses.

7.3 Taxe d'abonnement

Die Einkünfte des Fonds unterliegen entsprechend Luxemburger Recht keiner Luxemburger Einkommens-, Quellen-, oder Kapitalertragssteuer. Der Fonds kann jedoch etwaigen Quellen- oder anderen Steuern der Länder unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Der Fonds ist lediglich verpflichtet, eine jährliche Steuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05% p.a. vierteljährlich auf Basis des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Falls Teilfonds oder Aktienklassen aufgelegt werden, die nur an institutionelle Anleger vertrieben werden, so beträgt die Steuer bezüglich dieser Teilfonds oder dieser Aktienklasse nur 0,01% p.a..

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

7.4 Verwaltungskommission

Die Verwaltungskommission setzt sich aus nachfolgenden Gebühren zusammen:

- **Verwaltungsvergütung**

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,15% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, unter Beachtung einer jährlichen Minimumgebühr von 12.000 Euro, und Transaktionsgebühren. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

- **Zentralverwaltungsvergütung**

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens pro Monat belastet, zuzüglich 8.400 Euro jährlich und je 250 Euro pro Aktienklasse pro Monat, gültig ab der zweiten Aktienklasse. Diese Vergütungen

werden monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

- **Investmentmanagervergütung**

Der Investment Manager erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 0,60% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

- **Vergütung des Anlageberaters**

Der Anlageberater erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Anlageberatergebühr in Höhe von bis zu 0,50% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

7.5 Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellen- und Zahlstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, zuzüglich 9.400 Euro jährlich, wobei eine Anpassung aufgrund von Änderungen aufsichtsrechtlicher bzw. gesetzlicher Vorgaben möglich ist. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

7.6 Sonstige Aufwendungen

Diese Position beinhaltet u.a. die Gebühren der Aufsichtsbehörden, Reporting- und Veröffentlichungskosten, Register -und Transferstellengebühr sowie Kosten des Risikomanagements des Fonds.

7.7 Erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»)

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, pro Geschäftsjahr eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“), welche sie anteilig an den Anlageberater weitergibt, zu erhalten. Dabei wird für alle Aktienklassen der Teilfonds, für die eine erfolgsabhängige Vergütung anfällt, dasselbe Datum der Auszahlung zugrunde gelegt.

Die erfolgsabhängige Vergütung steht stets im Verhältnis zum tatsächlichen Anlageerfolg und wird ohne Einrechnung von Kosten ermittelt. Künstliche Erhöhungen, die auf neuen Zeichnungen beruhen, sind bei der Berechnung der Wertentwicklung nicht zu berücksichtigen. Die Bestimmungen für eine erfolgsabhängige Vergütung und die daraus resultierenden Auszahlungen werden symmetrisch zugerechnet oder abgezogen.

Der Erfolg wird bewertungstäglich ermittelt. Zur Ermittlung des Erfolges wird die Wertentwicklung auf Aktienebene seit Beginn des jeweiligen Geschäftsjahres gemäß BVI-Methode ermittelt (BVI-Methode).

Die erfolgsabhängige Vergütung beläuft sich auf bis zu 20% des Betrages, um den die Aktienwertentwicklung der Aktienklasse am Ende der laufenden Abrechnungsperiode den Aktienwert zu Beginn der Abrechnungsperiode übersteigt. Die jährliche Abrechnungsperiode beginnt am 1. Februar und endet am 31. Januar eines Kalenderjahres.

Der um Ausschüttungen und/oder Kapitalmaßnahmen bereinigte Aktienwert am Ende der abgelaufenen Abrechnungsperiode bildet die Berechnungsgrundlage für das darauffolgende Geschäftsjahr. Die erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, wenn der Aktienwert am Ende der Abrechnungsperiode den Höchststand des Aktienwerts am Ende der fünf vorhergehenden Abrechnungsperioden übersteigt („High Watermark“). Sofern die erste Abrechnungsperiode des Teilfonds / einer Aktienklasse keine zwölf Monate beträgt, beginnt die erste Abrechnungsperiode mit der Auflegung des Teilfonds / der Aktienklasse und endet erst am zweiten Geschäftsjahresende, das der Auflegung folgt.

In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Teilfonds / der Aktienklasse tritt an die Stelle der all-time High Water Mark der Aktienwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird auf Basis der durchschnittlichen Aktien täglich festgeschrieben und abgegrenzt. Ist die Wertentwicklung negativ, so werden diese ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Vergütung zahlbar wird.

Die zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann dem Teilfondsvermögen jährlich entnommen und nach dem Abgrenzungstichtag ausgezahlt werden. Abgrenzungstichtag ist das Geschäftsjahresende.

Im Geschäftsjahr ist für den Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund keine erfolgsabhängige Vergütung angefallen.

Der Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund bildet keine Benchmark nach.

Im Geschäftsjahr ist für den Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund wurde eine erfolgsabhängige Vergütung von EUR 45.340,75 abgegrenzt, welche 0,61% vom NAV entspricht. Die erfolgsabhängige Vergütung wurde zum Geschäftsjahresende noch nicht ausbezahlt.

Der Teilfonds Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund bildet keine Benchmark nach.

7.8 Vertriebsstellenvergütung

Die Vertriebsstellen erhalten für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 0,50% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig an die Verwaltungsgesellschaft geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt zunächst diese Gebühr und leitet diese an die Hauptvertriebsstelle oder jede autorisierte Untervertriebsstelle weiter.

Die Aktienklassen I2 zahlen keine Vergütung an die Hauptvertriebsstelle oder jede autorisierte Untervertriebsstelle.

7.9 Ertrags- und Aufwandsausgleich

Unter dem Ertrags- und Aufwandsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Aktionär beim Kauf von Aktien im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Aktien zum Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. UMRECHNUNGSKURSE

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht auf Euro lauten, wurden für die beiden Teilfonds die nachfolgenden Devisenkurse zum 31. Juli 2024 angewandt:

1 EUR	1,6571153338 AUD
1 EUR	1,4948654473 CAD
1 EUR	0,8424572281 GBP
1 EUR	0,9525175 CHF
1 EUR	8,4533562139 HKD
1 EUR	1,0820988356 USD

9. ERTRAGSVERWENDUNG

Die Erträge der angebotenen Aktien werden wie folgt verwendet:

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund		
Aktienklasse A	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr
Aktienklasse I1	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr

Aktienklasse I2	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr
-----------------	--------------	-------------------------------------

Structured Solutions SICAV - Resource Income
Fund

Aktienklasse A	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr
Aktienklasse I2	Ausschüttend	Keine Ausschüttung im Geschäftsjahr

10. REALISIERTE KAPITALGEWINNE UND -VERLUSTE

Investitionen in Wertpapiere werden auf der Grundlage des Handelsdatums verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf der Basis von Durchschnittskosten berechnet und beinhalten Transaktionskosten.

11. ZUSÄTZLICHEN INFORMATIONEN ZUM WERTPAPIERBESTAND
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Da es sich bei den folgenden Wertpapieren um nicht notierte Unternehmen bzw. Wertpapiere, für die kein aktiver Markt existiert, handelt, besteht grundsätzlich die Möglichkeit, dass die Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwaltungsrat des Fonds über bewertungsrelevante Informationen mit einer zeitlichen Verzögerung Kenntnis erhält und diese erst zu diesem Zeitpunkt Berücksichtigung finden. Gleichzeitig können aufgrund der mit der Bewertung solcher Anlagen verbundenen Unsicherheit und der Abwesenheit eines liquiden Marktes die angesetzten Werte von den realisierbaren Werten nach oben oder nach unten abweichen. Die Bewertung der Wertpapiere erscheint dem Verwaltungsrat des Fonds nach Treu und Glauben als der wahrscheinlichste Veräußerungswert zum 31. Juli 2024.

| 30

Der Teilfonds ist per 31. Juli 2024 in die folgenden nicht notierten Titel investiert:

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
AU0000031270	Alita Resources Ltd	0,00

Das Unternehmen ist nicht in der Lage, seine Finanzlage angemessen zu bewerten, da es derzeit unter Zwangsverwaltung gestellt ist. Dementsprechend wird der Handel mit den Aktien des Unternehmens gemäß Catalist Rule 1303(3) ausgesetzt bleiben (ausgesetzt seit 8. September 2019), solange die Verwaltung andauert. Die Bewertung erfolgt zum Geschäftsjahresende zu SGD 0,00 je Aktie

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA04364G1063	Ascot Resources	0,95

Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird zu diesem Kurs bewertet.

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA3208901064	FIRST MINING GOLD CORP	0,58

Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird entsprechend bewertet.

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA6155661060	MOONBOUND MINING LTD	2,55

Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird zu diesem Kurs bewertet.

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA9107974060	United Lithium Co	0,56

Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird zu diesem Kurs bewertet.

Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Da es sich bei den folgenden Wertpapieren um nicht notierte Unternehmen bzw. Wertpapiere, für die kein aktiver Markt existiert, handelt, besteht grundsätzlich die Möglichkeit, dass die Verwaltungsgesellschaft sowie der Verwaltungsrat des Fonds über bewertungsrelevante Informationen mit einer zeitlichen Verzögerung Kenntnis erhält und diese erst zu diesem Zeitpunkt Berücksichtigung finden. Gleichzeitig können aufgrund der mit der Bewertung solcher Anlagen verbundenen Unsicherheit und der Abwesenheit eines liquiden Marktes die angesetzten Werte von den realisierbaren Werten nach oben oder nach unten abweichen. Die Bewertung der Wertpapiere erscheint dem Verwaltungsrat des Fonds nach Treu und Glauben als der wahrscheinlichste Veräußerungswert zum 31. Juli 2024.

Der Teilfonds ist per 31. Juli 2024 in die folgenden nicht notierten Titel investiert:

| 31

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA04364G1063	Ascot Resources	2,31

Diese Aktie unterliegt einer Sperrfrist und wird somit nicht gehandelt. Die Aktie erhält einen täglichen Preis über Bloomberg und wird zu diesem Kurs bewertet.

12. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds eine Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während der Berichtsperiode verbuchten Zu- und Abgänge kostenfrei erhältlich.

13. WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Änderungen im Zusammenhang mit der Anlagestrategie, der Änderungen der Vergütung, der Änderung der Bewertungsregeln oder anderen gemäss regulatorischen Vorgaben als wesentlich einzustufenden Änderungen.

14. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Zum 1. August wurde die Funktion des Portfoliomanagers an die Commodity Capital AG übertragen. Die Fairway Asset Management AG ist damit ausgeschieden und die Funktion des Anlageberaters, welche die Commodity Capital AG zuvor innehatte, entfällt.

15. WESENTLICHE GESCHÄFTE MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN UND UNTERNEHMEN

Während des Berichtszeitraums gab es keine Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN

| TER

Die Bewertung erfolgt gemäß den Anforderungen von Art. 7 des Verkaufsprospekts.

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	A	2,03
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	B	1,98
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	C	1,49
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	A	2,69
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	B	1,68

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	Klasse	In %
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	A	2,03
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	B	1,98
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	C	1,49
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	A	3,27
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	B	2,32

| 32

| OFFENLEGUNG VON INFORMATIONEN ZUR NACHHALTIGKEIT

Die Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor (die "Verordnung") legt für die Gesellschaft harmonisierte Regeln zur Transparenz in Bezug auf die Integration von Nachhaltigkeitsrisiken und die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen in ihren Prozessen und die Bereitstellung von Nachhaltigkeitsinformationen fest.

So können beispielsweise Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung ein Risiko darstellen, das als ein Ereignis oder eine Situation in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Governance definiert wird, das bzw. die, falls es bzw. sie eintritt, eine wesentliche tatsächliche oder potenzielle nachteilige Auswirkung auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft haben könnte.

Die wahrscheinlichen Auswirkungen solcher Risiken auf den Wert der Anlagen der Gesellschaft bestehen im Wesentlichen darin, dass sich die Anlagen der Gesellschaft, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren getätigt worden wären, aufgrund eines Nachhaltigkeitsrisikos schlechter entwickeln als eine oder mehrere Anlagen, die nicht unter Berücksichtigung solcher Faktoren getätigt worden wären, oder dass die Gesellschaft unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsfaktoren Anlagen tätigt, die sich besser entwickeln als vergleichbare Anlagen.

Es ist anzumerken, dass es derzeit keine festen Rahmen oder Faktoren gibt, die bei der Bewertung der Nachhaltigkeit einer Investition zu berücksichtigen sind. Der entsprechende Rechtsrahmen befindet sich auf europäischer Ebene noch in der Entwicklung. Das Fehlen gemeinsamer Standards kann zu einer Divergenz zwischen den Akteuren in ihren jeweiligen Ansätzen in dieser Angelegenheit führen und somit eine gewisse Subjektivität der gleichen Akteure in Bezug auf die Bereiche Umwelt, Soziales oder Governance durch die Einführung eines Beurteilungsfaktors und die verschiedenen Interpretationen in dieser Angelegenheit einführen.

Ein weiterer wichtiger Punkt, der mit den vorangegangenen zusammenhängt, ist die Tatsache, dass die von den Datenlieferanten stammenden Informationen im Umwelt-, Sozial- oder Governance-Bereich unvollständig, nicht verfügbar oder ungenau sein können.

Schließlich ist es wahrscheinlich, dass sich der Ansatz in Bezug auf Umwelt-, Sozial- oder Governance-Fragen aufgrund zukünftiger gesetzlicher und regulatorischer Änderungen sowie der Marktpraxis weiterentwickelt. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, die Bestimmungen zu erlassen, die sie für notwendig oder wünschenswert hält, um sicherzustellen, dass die Gesellschaft alle einschlägigen Anforderungen erfüllt. Insbesondere warten die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft auf die Fertigstellung der technischen Regulierungsstandards der Stufe 2. Gegebenenfalls kann dieses Dokument und/oder die Website der Verwaltungsgesellschaft aktualisiert werden, um zusätzliche Informationen aufzunehmen.

Diese Nachhaltigkeitsrisiken werden derzeit von der 1741 Fund Services S.A., die als Verwaltungsgesellschaft für das Risikomanagement der Gesellschaft zuständig ist, in Übereinstimmung mit der auf der Website der 1741 Fund Services S.A. veröffentlichten Politik zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken behandelt: www.1741group.lu. Gemäß Artikel 4 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor («Offenlegungsverordnung» oder «SFDR») darf die Verwaltungsgesellschaft jedoch die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie sie in der Verordnung definiert sind, nicht berücksichtigen. Zum gegenwärtigen Zeitpunkt berücksichtigt die Verwaltungsgesellschaft solche Auswirkungen aus den folgenden Gründen nicht:

1. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospekts bedürfen die regulatorischen Anforderungen sowie die Berücksichtigung negativer Nachhaltigkeitsauswirkungen auf freiwilliger Basis noch einer weiteren Klärung. Dies gilt insbesondere für die von der Europäischen Kommission noch anzunehmenden technischen Regulierungsstandards, in denen der Inhalt, die Methoden und die Darstellung von Informationen über Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf negative Klimaauswirkungen und andere negative Umweltauswirkungen, Soziales und Unternehmensführung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung sowie die Darstellung und der Inhalt von Informationen in Bezug auf die Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Anlageziele, die in vorvertraglichen Dokumenten, Jahresberichten und auf den Websites der Finanzmarktteilnehmer zu veröffentlichen sind, festgelegt werden, und
2. in Anbetracht der Anlagepolitik der Teilfonds der Gesellschaft ist zum Datum dieses Prospekts nicht sicher, dass qualitative und quantitative Daten zu Nachhaltigkeitsindikatoren, die von der Europäischen Kommission noch angenommen werden müssen, für alle betroffenen Emittenten und Finanzinstrumente öffentlich verfügbar sind.

| 33

Die Verwaltungsgesellschaft wird ihre Entscheidung neu bewerten, sobald der regulatorische Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung der negativen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vollständig bekannt ist.

Der Fonds fällt weder unter Artikel 8 noch unter Artikel 9 der SFDR. Relevante Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088, welche maßgeblich negative Auswirkungen auf die Rendite einer Investition haben könnten, werden in den Investitionsentscheidungsprozess nicht einbezogen und daher nicht fortlaufend bewertet. Dies ist in der Anlagestrategie des Teilfonds begründet, die primär auf die Erzielung einer risikooptimierten Rendite abzielt. Die Vermögenstitleselektion für den Teilfonds folgt vor allem diesen Gesichtspunkten. Mögliche Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds werden nicht erwartet, da von keinem wesentlichen negativen Einfluss der Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite ausgegangen wird bzw. die Wertentwicklung des Finanzprodukts dadurch nicht wesentlich beeinflusst wird.

| SPEZIFISCHE INFORMATIONEN FÜR EINZELNE VERTRIEBSLÄNDER

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat den Vertrieb der Anteile des Fonds in der Bundesrepublik Deutschland gemäß § 310 Kapitalanlagegesetzbuch („KAGB“) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“), angezeigt.

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland gemäß den Bestimmungen des Artikels 92 der EU-Richtlinie 2019/1160:

1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein

Alle Zahlungen an Anleger (Verkaufserlöse, Ausschüttungen soweit einschlägig und alle anderen Zahlungen) können direkt durch die Zahlstelle in Luxemburg, die ING Luxemburg S.A. 52, route d’Esch, L-2956 Luxemburg, bewirkt werden.

Anträge auf Zeichnung, Rückgabe und Umtausch von Anteilen des Fonds bzw. Teilfonds können bei der Register- und Transferstelle in Luxemburg, Apex Fund Services S.A. 3, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, eingereicht werden.

Die aktuelle Fassung des Verkaufsprospektes einschliesslich der Satzung des Fonds, die Basisinformationsblätter, sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Wunsch kostenfrei bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland in Papierform erhältlich. Diese Dokumente können zudem auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.1741group.lu heruntergeladen werden.

| 34

Außerdem stehen die im Zusammenhang mit dem Fonds bzw. Teilfonds abgeschlossenen Verträge (Verwahrstellenvertrag sowie Register- und Transferstellenvertrag etc.) auch bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland zur kostenlosen Einsichtnahme während der normalen Geschäftszeiten zur Verfügung.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile des Fonds bzw. Teilfonds, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Aktionäre sind ebenfalls kostenlos bei der Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich und auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.1741group.lu veröffentlicht.

Außerdem werden etwaige Mitteilungen an die Aktionäre entsprechend den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben im elektronischen Bundesanzeiger publiziert.

Zudem werden die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland durch eine entsprechende Mitteilung im elektronischen Bundesanzeiger in folgenden Fällen informiert:

- Aussetzung der Rücknahme von Aktien des Fonds bzw. der Teilfonds;
- Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung;
- Änderungen des Verwaltungsreglements, sofern diese Änderungen mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, sie wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Fondsvermögen entnommen werden können;
- Zusammenlegung des Fonds bzw. der Teilfonds mit einem oder mehreren anderen Fonds bzw. Teilfonds;
- Die Änderung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder die Änderung eines Master-Fonds.

Hinweise für Anleger in Österreich

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des vorliegenden Fonds in der Republik Österreich, in dem sie den Prospekt einschliesslich Satzung mit Bezug auf den Vertrieb im Österreich präzisieren und ergänzen:

Kontakt- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle *gemäß EU Direktive 2019/1160 Artikel 1* in Österreich ist die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien, foreignfunds0540@erstebank.at.

Aktien können über die Kontaktstelle erworben und zurückgegeben werden. Das Prospekt, die Satzung inklusive teilfondsspezifische Anhänge, die wesentlichen Anlegerinformationen (PRIIP KID) sowie die Jahres – und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden (foreignfunds0540@erstebank.at).

Veröffentlichungen

Die Aktieninhaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der EU Direktive 2019/1160, Artikel 92 bei der Kontakt- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien
foreignfunds0540@erstebank.at

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Website des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter www.lafv.li publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts der Satzung sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstige Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.

Hinweise für Anleger in der Schweiz

- 1) Das Domizil des Fonds ist Luxemburg.
- 2) Der Vertreter ist 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St.Gallen.
- 3) Die Zahlstelle ist Tellco Bank AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz.
- 4) Der Prospekt, die Basisinformationsblätter bzw. die wesentlichen Informationen für den Anleger, das Fondsreglement, die Aufstellung der Käufe und Verkäufe, sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.
- 5) Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen Asset Management Association Switzerland (AMAS)“ berechnet. Die Werte sind im Absatz TER in den Ungeprüften zusätzlichen Angaben per 31. Juli 2024 zu finden.
- 6) Die historische Performance ist unter dem Punkt Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich. Sie 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.