



VON DER HEYDT

Structured Solutions SICAV

R.C.S. Luxembourg B 150 669

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d’Investissement à Capital Variable“) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Form eines Umbrellafonds in seiner jeweils gültigen Fassung

Halbjahresbericht
zum 31. Juli 2023

Verwaltungsgesellschaft: von der Heydt Invest SA
R.C.S Luxembourg B 114 147

Structured Solutions SICAV

Verwaltungsgesellschaft

von der Heydt Invest SA
17, Rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher
R.C.S. Luxembourg B 114 147

Wertpapier-Kennnummern/ISIN

Teilfonds	Aktienklasse	WKN	ISIN
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	A-Klasse	HAFX4V	LU0470205575
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	I1-Klasse	HAFX9J	LU1858159350
Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund	I2-Klasse	HAFX9K	LU1858159434
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	A-Klasse	A2AT4F	LU1510784512
Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund	I2-Klasse	A2JRL8	LU1858159194

Erläuterung Aktienklassen

A-Klasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5% / ausschüttend
I1-Klasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5% / ausschüttend
I2-Klasse	Ausgabeaufschlag bis zu 5% / ausschüttend

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	3
Vorwort der Verwaltungsgesellschaft	5

Structured Solutions SICAV - Zusammenfassung

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Juli 2023	6
Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Juli 2023	6

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Juli 2023	7
Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Juli 2023	8
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Juli 2023	9
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung	11

Structured Solutions SICAV - Resource Income Fund

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Juli 2023	12
Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Juli 2023	13
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Juli 2023	14
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung	15

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Juli 2023 (Anhang)	16
--	----

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.

Structured Solutions SICAV

Management und Verwaltung

Sitz der Investmentgesellschaft

Structured Solutions SICAV
17, Rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft

Tobias Tretter
Geschäftsführender Gesellschafter Commodity Capital AG
Industriestraße 47
CH-6300 Zug

Dana Kallasch
Geschäftsführende Gesellschafterin Commodity Capital AG
Industriestraße 47
CH-6300 Zug

Daniela Klassen
Am Friedhof 11
D-54413 Beuren

Verwaltungsgesellschaft und Zentralverwaltungsstelle

bis zum 15. August 2023

von der Heydt Invest SA
17, Rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

ab dem 16. August 2023

1741Group
94B, Waistrooss
L-5440 Remerschen

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

bis zum 14. Juni 2022

Thomas Damschen
Geschäftsführer
Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG
Widenmayerstraße 3
D-80538 München

bis zum 14. Juni 2022

Philipp Doppelhammer
Geschäftsführer
Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG
Widenmayerstraße 3
D-80538 München

bis zum 14. Juni 2022

Klaus Ebel
Unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
von der Heydt Invest SA
17, Rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

seit dem 2. Mai 2023

Frau Ute Pitzer
Unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
von der Heydt Invest SA
17, Rue de Flaxweiler

seit dem 2. Mai 2023

Herr Carsten Bäcker
Unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
von der Heydt Invest SA
17, Rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

seit dem 2. Mai 2023

Herr Jürgen Mortag
Unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
von der Heydt Invest SA
17, Rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Olaf Alexander Priess
Carsten Frevel

Verwahrstelle und Hauptzahlstelle

ING Luxembourg S.A.
26, Place de la Gare
L-1616 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, Rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Anlageberater

Commodity Capital AG
Industriestrasse 47
CH-6300 Zug

Zahlstelle in Deutschland

Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG
Widenmayerstraße 3
D-80538 München

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich

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

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Structured Solutions SICAV

Vorwort der Verwaltungsgesellschaft

Sehr geehrte Aktionäre,

mit diesem Halbjahresbericht der Structured Solutions SICAV mit Ihren beiden Teilfonds Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund und Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund, verwaltet durch die von der Heydt Invest SA, möchten wir Sie über die Entwicklungen und Ereignisse im Berichtszeitraum informieren.

Der Bericht besteht aus einem Text und einem Tabellenteil, der unter anderem die Vermögensaufstellung der Teilfonds Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund und Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund zum Stichtag 31. Juli 2023 enthält. Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf zukünftige Entwicklungen.

Wir nehmen diesen Bericht gerne zum Anlass, Ihnen für das in uns gesetzte Vertrauen bei der Verwaltung Ihrer Anlagegelder zu danken.

Der Verwaltungsrat der Structured Solutions SICAV
Der Vorstand der von der Heydt Invest SA

Grevenmacher, im August 2023

Structured Solutions SICAV – Zusammenfassung

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Juli 2023

	Erläuterung	EUR	% am NFV ¹⁾
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	141.786.435,83	92,55
<i>Einstandswert</i>		139.652.855,02	
Bankguthaben	(3.2)	11.672.426,94	7,62
Dividendenforderungen		56.885,48	0,04
Zinsforderungen		61.089,38	0,04
Summe Aktiva		153.576.837,63	100,24
PASSIVA			
Verbindlichkeit aus Prüfkosten		-16.301,36	-0,01
Verbindlichkeiten Anlageberatervergütung		-62.939,15	-0,04
Rückstellung wegen offener Forderungen		-50.000,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung		-46.962,39	-0,03
Verbindlichkeiten für Investmentmanagervergütung		-79.282,39	-0,05
Rückstellungen für erfolgsabhängige Vergütung		-3.822,86	0,00
Sonstige Passiva	(3.3)	-113.649,01	-0,07
Summe Passiva		-372.957,16	-0,24
Nettofondsvermögen		153.203.880,47	100,00

Entwicklung des Nettofondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Juli 2023

	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	188.224.495,62
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen	8.444.302,48
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen	-17.765.654,11
Ertrags- und Aufwandsausgleich ²⁾	-172.808,58
Ergebnis des Berichtszeitraums (einschl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)	-25.526.454,94
Nettofondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	153.203.880,47

¹⁾ NFV = Nettofondsvermögen; durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

²⁾ im ordentlichen und realisierten Ergebnis wird ein Ertragsausgleich berechnet. Unter dem Ertragsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Anteilinhaber beim Kauf von Anteilen im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Anteilen zum Rücknahmepreis vergütet erhält.

Structured Solutions SICAV

Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Juli 2023

	Erläuterung	EUR	% am NTFV ¹⁾
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	135.384.714,63	92,84
<i>Einstandswert</i>		132.834.697,37	
Bankguthaben	(3.2)	10.673.727,87	7,32
Dividendenforderungen		56.885,48	0,04
Summe Aktiva		146.115.327,98	100,19
PASSIVA			
Verbindlichkeit aus Prüfkosten		-10.350,68	-0,01
Verbindlichkeiten Anlageberatervergütung		-62.939,15	-0,04
Verbindlichkeiten Verwahrstellenvergütung		-30.434,87	-0,02
Verbindlichkeiten Investmentmanagervergütung		-75.526,98	-0,05
Sonstige Passiva	(3.3)	-103.074,34	-0,07
Summe Passiva		-282.326,02	-0,19
Nettoteilfondsvermögen		145.833.001,96	100,00
Nettoinventarwert pro Aktie			
Aktienklasse A		199,73 EUR	
Aktienklasse I1		219,39 EUR	
Aktienklasse I2		244,56 EUR	
Aktien im Umlauf			
Aktienklasse A		685.240,376	
Aktienklasse I1		24.236,000	
Aktienklasse I2		14.932,000	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen; durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Juli 2023

	EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	180.362.658,63
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Aktien	8.170.384,96
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Aktien	-17.038.943,11
Ertrags- und Aufwandsausgleich ¹⁾	-89.867,12
Ergebnis des Berichtszeitraums (einschl. Ertragsausgleich)	-25.571.231,40
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	145.833.001,96

	Anteile
Aktienklasse A EUR	
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	730.002,130
Anzahl der ausgegebenen Aktien	37.919,153
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-82.680,907
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums	685.240,376

	Anteile
Aktienklasse I1 EUR	
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	24.243,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-7,000
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums	24.236,000

	Anteile
Aktienklasse I2 EUR	
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	15.652,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1.750,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-2.470,000
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums	14.932,000

¹⁾ im ordentlichen und realisierten Ergebnis wird ein Ertragsausgleich berechnet. Unter dem Ertragsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Anteilinhaber beim Kauf von Anteilen im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Anteilen zum Rücknahmepreis vergütet erhält.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Structured Solutions SICAV

Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Juli 2023

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil vom NTFV ¹⁾
WERTPAPIERE						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Albemarle Corp.	US0126531013	40.000,00	USD	212,2800	7.693.394,94	5,28
Allkem Ltd.	AU0000193666	1.000.000,00	AUD	14,8200	9.016.627,83	6,18
Alpha Lithium Corp.	CA02075X1033	1.167.000,00	CAD	1,3800	1.107.317,21	0,76
American Copper Dev. Corp.	CA02527W1095	3.202.000,00	CAD	0,2050	451.333,21	0,31
Amex Exploration Inc.	CA03114B1022	1.727.100,00	CAD	1,5000	1.781.274,49	1,22
Arizona Sonoram Copper	CA04058Q1054	4.000.000,00	CAD	1,7900	4.923.060,00	3,38
Beta Energy Corp.	CA08660C2067	270.000,00	CAD	0,1317	24.440,31	0,02
Canadian Manganese Co. Inc.	CA1363431000	10.000.000,00	CAD	0,0800	550.062,57	0,38
Core Lithium Ltd.	AU000000CXO2	10.000.000,00	AUD	0,6400	3.893.820,39	2,67
Delta Lithium Ltd.	AU0000276495	10.000.000,00	AUD	0,8850	5.384.423,50	3,69
EnCore Energy Corp.	CA29259W7008	2.500.000,00	CAD	3,2700	5.620.951,88	3,85
Frontier Lithium Inc.	CA35910P1099	2.485.000,00	CAD	1,8000	3.075.537,34	2,11
Full Circle Lithium Corp.	CA3599171012	4.250.000,00	CAD	0,6300	1.840.990,66	1,26
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	CNE1000031W9	500.000,00	HKD	49,9000	2.898.365,53	1,99
Global Lithium Resources Ltd.	AU0000142929	5.000.000,00	AUD	1,8250	5.551.736,10	3,81
Green Technology Metals Ltd.	AU0000177271	9.000.000,00	AUD	0,6250	3.422.303,07	2,35
Helium Evolution INC	CA42328K1021	6.032.521,00	CAD	0,1700	705.131,10	0,48
Hypercharge Network Corp.	CA44916D1024	900.000,00	CAD	0,5900	365.104,03	0,25
Kutcho Copper Corp.	CA5013771053	9.147.500,00	CAD	0,1700	1.069.235,69	0,73
Latitude Uranium Inc.	CA51830A1066	4.026.687,00	CAD	0,1900	526.045,83	0,36
Leviathan Gold Ltd.	CA52737K1066	12,00	CAD	0,0250	0,21	0,00
Li-FT Power Ltd.	CA53000A1066	1.605.100,00	CAD	9,4400	10.418.284,08	7,14
Lithium Americas Corp.	CA53680Q2071	250.000,00	CAD	26,6200	4.575.833,00	3,14
Livent Corp.	US53814L1089	300.000,00	USD	24,6200	6.692.035,88	4,59
Mag Silver Corp.	CA55903Q1046	300.000,00	CAD	15,9200	3.283.873,54	2,25
Marathon Gold Corp.	CA56580Q1028	10.608.500,00	CAD	0,7900	5.762.397,04	3,95
MineHub Technologies Inc.	CA60273M1059	6.455.555,00	CAD	0,3900	1.731.092,60	1,19
Pilbara Minerals Ltd.	AU000000PLS0	1.750.000,00	AUD	4,8400	5.153.227,92	3,53
Scope Carbon Corp.	CA80914P1018	2.900.000,00	CAD	2,0000	3.987.953,63	2,73
Sierra Madre Gold and Silver L	CA8263XP1041	4.770.000,00	CAD	0,4100	1.344.696,71	0,92
Sigma Lithium Corp.	CA8265991023	150.000,00	USD	39,0300	5.304.430,55	3,64
Silver One Resources Inc.	CA8280621092	3.560.000,00	CAD	0,4000	979.111,37	0,67
SilverCrest Metals Inc.	CA8283631015	1.000.000,00	CAD	7,5500	5.191.215,50	3,56
Standard Lithium Ltd	CA8536061010	1.500.000,00	CAD	6,1200	6.311.967,99	4,33
TRIBE PPTY TECHNOLOGIES INC	CA89602T1012	744.000,00	CAD	1,0500	537.136,10	0,37
Uranium Energy Corp.	US9168961038	2.650.000,00	USD	3,6000	8.643.653,17	5,93
US GoldMining Inc.	US90291W1080	309.123,00	USD	11,9600	3.349.742,76	2,30
ValOre Metals Corp	CA92025V1094	7.000.000,00	CAD	0,0850	409.109,04	0,28

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen; durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Juli 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil vom NTFV ¹⁾
WERTPAPIERE						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Zertifikate						
American Lithium Corp. WTS 11.05.24	CA0272591185	377.000	CAD	0,3350	86.837,69	0,06
Gold Royalty Group WTS (7,5) 11.03.2024	CA38071H1148	400.000	USD	0,1644	59.581,41	0,04
US Goldmining WTS (13) 24.04.2026	US90291W1163	400.000	USD	2,8500	1.032.889,37	0,71
Summe der an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					134.756.225,24	92,41
Nicht notierte Wertpapiere						
Aktien						
Alita Resources Ltd.	AU0000031270	10.000.000	AUD	0,0000	0,00	0,00
Leviathan Gold Ltd. Reg. Shs (Temp.Shs)10 36 Month	CA52737K9085	281.248	CAD	0,0250	4.834,50	0,00
Leviathan Gold Ltd. Reg. Shs (Temp.Shs)9 30 Month	CA52737K9168	281.248	CAD	0,0250	4.834,50	0,00
Optionsscheine						
Alpha Lithium WTS (1,45) 10.12.2023	XF1000001182	1.000.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
American Lithium Corp WTS (3,0) 29.04.2024	XF0000008841	1.250.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
American Lithium WTS (4,00) 03.11.2023	XF1000001158	844.575	CAD	0,0000	0,00	0,00
Encore Energy WTS (3,75) 14.02.2026	XF1000001372	2.000.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
Encore Energy WTS (4,05) 08.02.2026	CA29259W1639	612.500	CAD	0,0000	0,00	0,00
Frontier WTS (2,75) 10.11.2025	XF1000001307	900.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
Full Circle Lithium WTS (1,10) 18.04.2025	XF1000001406	2.125.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
Hypercharge Networks WTS (1,35) 17.05.2026	XF1000001398	377.500	CAD	0,0000	0,00	0,00
Marathon Gold WTS (1,35) 20.09.2024	XF1000001273	6.000.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
MineHub WTS (1,5) 01.04.2024	XF1000001240	277.778	CAD	0,0000	0,00	0,00
Mobilium Tech WTS (1,0) 13.04.2026	XF0000008890	2.500.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
Nexe Innovations WTS (0,65) 09.04.2024	XF1000001414	500.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
Silver One Resources WTS (0,65) 14.07.2024	XF0000001408	1.750.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
TRIBE WTS (5,10) 14.01.2025	XF1000001216	400.000	CAD	0,0000	0,00	0,00
Uranium Royalty WTS (2,0) 06.12.2024	CA91702V1195	900.000	CAD	1,0000	618.820,39	0,43
Summe der nicht notierten Wertpapiere					628.489,39	0,43
Summe Wertpapiervermögen					135.384.714,63	92,84

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen; durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Structured Solutions SICAV

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung

Wertpapierkategorie	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Nettoteilfondsvermögens
Aktien	133.587	91,60
Optionsscheine	1.798	1,23
	135.385	92,84

Geographische Gewichtung	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Nettoteilfondsvermögens
Australien	32.422	22,23
Kanada	73.685	50,53
Vereinigte Staaten von Amerika	26.379	18,09
VR China	2.898	1,99
	135.385	92,84

Währungsaufteilung	Kurswert in Tsd. EUR	in % des Nettoeifondsvermögens
AUD	32.422	22,23
CAD	67.288	46,14
HKD	2.898	1,99
USD	32.776	22,47
	135.385	92,84

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31. Juli 2023

	Erläuterung	EUR	% am NTFV ¹⁾
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	6.401.721,20	86,85
<i>Einstandswert</i>		6.818.157,65	
Bankguthaben	(3.2)	998.699,07	13,55
Zinsforderungen		61.089,38	0,83
Summe Aktiva		7.461.509,65	101,23
PASSIVA			
Verbindlichkeit aus Prüfkosten		-5.950,68	-0,08
Rückstellung wegen offener Forderungen		-50.000,00	-0,68
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung		-16.527,52	-0,22
Verbindlichkeiten für Investmentmanagervergütung		-3.755,41	-0,05
Rückstellungen für erfolgsabhängige Vergütung		-3.822,86	-0,05
Sonstige Passiva	(3.3)	-10.574,67	-0,14
Summe Passiva		-90.631,14	-1,23
Nettoteilfondsvermögen		7.370.878,51	100,00
Nettoinventarwert pro Aktie			
Aktienklasse A		108,53 EUR	
Aktienklasse I2		103,47 EUR	
Aktien im Umlauf			
Aktienklasse A		18.439,334	
Aktienklasse I2		51.897,000	

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen; durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes

Structured Solutions SICAV

Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Entwicklung des Nettoteilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Juli 2023

	EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	7.861.836,99
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Aktien	273.917,52
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Aktien	-726.711,00
Ertragsausgleich ¹⁾	-82.941,46
Ergebnis des Berichtszeitraums (einschl. Ertragsausgleich)	44.776,46
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	7.370.878,51

	Anteile
Aktienklasse A EUR	
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	17.066,952
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.332,791
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-960,408
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums	18.439,334

	Anteile
Aktienklasse I2 EUR	
Anzahl der Aktien zu Beginn des Berichtszeitraums	57.701,000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	196,000
Anzahl der zurückgenommenen Aktien	-6.000,000
Anzahl der Aktien am Ende des Berichtszeitraums	51.897,000

¹⁾ im ordentlichen und realisierten Ergebnis wird ein Ertragsausgleich berechnet. Unter dem Ertragsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Anteilinhaber beim Kauf von Anteilen im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Anteilen zum Rücknahmepreis vergütet erhält.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Juli 2023

Wertpapierbezeichnung	ISIN	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
WERTPAPIERE						
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	3.000	USD	92,7600	252.133,73	3,42
Gold Royalty Corp.	CA38071H1064	100.000	USD	1,7700	160.369,67	2,18
Hypercharge Network Corp.	CA44916D1024	125.000	CAD	0,5900	50.708,89	0,69
Anleihen						
2.1250 % Orsted A/S LS-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1997070781	200.000	GBP	88,543	206.230,49	2,80
2.7500 % United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128284X55	500.000	USD	99,8066	452.145,70	6,13
2.8750 % United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128285K26	600.000	USD	99,3984	540.355,74	7,33
2.8750 % United States of America DL-Notes 2018(23)	US9128285P13	600.000	USD	99,207	539.315,20	7,32
3.2500 % LG Chem Ltd. DL-Notes 2019(24) Reg.S	USY52758AC63	250.000	USD	96,936	219.570,54	2,98
3.3260 % Chevron Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US166764BD17	500.000	USD	96,793	438.493,25	5,95
3.9500 % Enbridge Inc. CD-Medium-Term Nts 2018(18/24)	CA29251ZBQ96	500.000	CAD	97,829	336.325,44	4,56
4.1900 % Cameco Corp. CD-Debts 2014(14/24)	CA13321LAK40	600.000	CAD	98,513	406.412,35	5,51
4.5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 2013(23)	USP3143NAR54	250.000	USD	99,933	226.359,06	3,07
4.5000 % Hudbay Minerals Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USC4R803AH92	200.000	USD	95,192	172.496,15	2,34
4.5000 % Kinross Gold Corp. DL-Notes 2018(18/27)	US496902AQ09	200.000	USD	95,971	173.907,76	2,36
4.5500 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US35671DBL82	250.000	USD	98,148	222.315,85	3,02
4.5500 % Williams Cos.Inc., The DL-Notes 2014(14/24)	US969457BW96	500.000	USD	98,903	448.052,01	6,08
4.6500 % Albemarle Corp. DL-Notes 2022(22/27)	US012653AD34	400.000	USD	97,346	352.798,77	4,79
4.7500 % ENI S.p.A. DL-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1826622240	500.000	USD	97,933	443.657,70	6,02
5.1250 % Coeur Mining Inc	USU19210AH34	250.000	USD	83,799	189.813,81	2,58
5.7500 % Iamgold Corp. DL-Notes 2020(23/28) Reg.S	USC4535AAC48	250.000	USD	78,368	177.512,01	2,41
7.1250 % Precision Drilling Corp. DL-Notes 2017(17/26) Reg.S	USC7467XAG00	200.000	USD	99,241	179.833,29	2,44
Summe der an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					6.401.721,20	86,86
Summe Wertpapiervermögen					6.401.721,20	86,86

¹⁾ NTFV = Nettoteilfondsvermögen; durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Structured Solutions SICAV

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung

<u>Wertpapierkategorie</u>	<u>Kurswert in Tsd. EUR</u>	<u>in % des Nettoteilfondsvermögens</u>
Aktien	463	6,28
Anleihen	5.939	80,58
	6.402	86,86

<u>Geographische Gewichtung</u>	<u>Kurswert in Tsd. EUR</u>	<u>in % des Nettoteilfondsvermögens</u>
Chile	226	3,07
Italien	444	6,02
Kanada	2.060	27,96
Dänemark	206	2,80
Vereinigte Staaten von Amerika	3.246	44,03
Südkorea	220	2,98
	6.402	86,86

<u>Währungsaufteilung</u>	<u>Kurswert in Tsd. EUR</u>	<u>in % des Nettoteilfondsvermögens</u>
CAD	793	10,77
GBP	206	2,80
USD	5.402	73,29
	6.402	86,86

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Juli 2023 (Anhang)

1. Allgemeine Angaben

Die **Structured Solutions SICAV** ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die nach Luxemburger Recht auf der Grundlage des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und des Gesetzes über Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 *als société d'investissement à Capital Variable* (die „SICAV“), nachfolgend „Fonds“ oder „Investmentgesellschaft“ genannt, auf unbestimmte Dauer gegründet wurde und von der von der Heydt Invest SA verwaltet wird.

Der Fonds unterliegt Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in seiner aktuell gültigen Fassung, 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 31. Juli 2023 aus den folgenden Teilfonds:

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

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

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Die Nettofondsvermögen (NFV) der Teilfonds werden nach den folgenden Grundsätzen berechnet:

- 2.1 Das Nettofondsvermögen des Fonds und seiner Teilfonds lautet auf (EUR) („Referenzwährung“).
 - 2.2 Der Wert einer Aktie („Aktienwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
 - 2.3 Der Aktienwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Luxemburger Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Dabei erfolgt die Berechnung des Aktienwerts für jeden Bewertungstag am jeweils darauffolgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“).
- Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Aktienwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Aktienwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Nummer 2.3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Aktienwertes verlangen.
- 2.4 Zur Berechnung des Aktienwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
 - 2.5 Wenn ein Bewertungstag auf einen Tag fällt, der als Feiertag an einer Börse betrachtet wird, die der Hauptmarkt für einen wesentlichen Teil der Anlagen der Teilfonds oder ein Markt für einen wesentlichen Teil der Anlagen der Teilfonds ist, oder anderswo ein Feiertag ist und die Berechnung des angemessenen Marktwertes der Anlagen der Teilfonds behindert, ist der Bewertungstag der nächste darauffolgende Bankarbeitstag in Luxemburg, der kein Feiertag ist.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Juli 2023 (Anhang) (Fortsetzung)

- 2.6 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 (2.4) oder (2.5) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswert, der mit Vorsicht und nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat des Fonds zu bestimmen ist, ermittelt.
- 2.7 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 vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- 2.8 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.
- 2.9 Zinsswaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- 2.10 Nicht notierte Optionsscheine werden anhand ihres inneren Wertes (aktueller Preis des Basiswerts abzüglich des Ausübungspreises oder, falls diese Differenz negativ ist, Null) bewertet.
- 2.11 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.

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 angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Fondsvermögen

3.1 Wertpapierbestand zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 31. Juli 2023 bzw. den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen der Investmentfonds bewertet.

Die nicht börsennotierten Wertpapiere wurden, wie unter Punkt 2.6 und 2.10 beschrieben bewertet.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Juli 2023 (Anhang) (Fortsetzung)

3.2 Bankguthaben

Das Bankguthaben setzt sich zum Berichtsstichtag aus den folgenden Beständen zusammen:

Structured Solutions SICAV – Next Generation Resources Fund

Bankguthaben bei der Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
2.027.246,14	EUR	2.027.246,14
4.112.179,90	AUD	2.501.889,05
7.834.647,76	CAD	5.386.933,10
690.126,54	USD	625.284,53
1.106.303,19	HKD	128.515,87
		10.669.868,69

Bankguthaben bei Drittbanken	Währung	Gegenwert in Euro
5.034,62	CAD	3.461,70
438,70	USD	397,48
		3.859,18

Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Bankguthaben bei der Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
249.922,90	EUR	249.922,90
16.603,89	GBP	19.336,53
833.130,55	CAD	572.842,41
62.383,37	USD	56.522,03
		898.623,87

Bankguthaben bei Drittbanken	Währung	Gegenwert in Euro
109,37	CAD	75,20
100.000,00	EUR	100.000,00
		100.075,20

3.3 Sonstige Passiva

Die sonstigen Passiva enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich u. a. um die "Taxe d'abonnement", die Verwaltungsvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung sowie Gebühren für die Aufsichtsbehörden.

4. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für die beiden Teilfonds die nachfolgenden Devisenkurse zum 31. Juli 2023 angewandt:

Australischer Dollar	AUD	1,643630	=	1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,454380	=	1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	8,608300	=	1	EUR
Pfund Sterling	GBP	0,858680	=	1	EUR
US-Dollar	USD	1,103700	=	1	EUR

Structured Solutions SICAV

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Juli 2023 (Anhang) (Fortsetzung)

5. Ertragsverwendung

Die Erträge der angebotenen Aktienklassen werden wie folgt verwendet:

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund

Aktienklasse A	Ausschüttend	(keine Ausschüttung im laufenden Geschäftsjahr)
Aktienklasse B	Ausschüttend	(derzeit inaktiv)
Aktienklasse I1	Ausschüttend	(keine Ausschüttung im laufenden Geschäftsjahr)
Aktienklasse I2	Ausschüttend	(keine Ausschüttung im laufenden Geschäftsjahr)

Structured Solutions SICAV – Resource Income Fund

Aktienklasse A	Ausschüttend	(keine Ausschüttung im laufenden Geschäftsjahr)
Aktienklasse I2	Ausschüttend	(keine Ausschüttung im laufenden Geschäftsjahr)

Die Beschlussfassung über die Verwendung des Ergebnisses der Aktienklassen A, I1 und I2 erfolgt in der jährlichen ordentlichen Generalversammlung.

6. Besteuerung

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% 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%.

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. Zusätzliche 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.

Der Teilfonds ist per 31. Januar 2023 in die folgenden nicht notierten Titel investiert:

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

Die Aktie ist per 8. September 2019 ausgesetzt. Der letzte verfügbare Preis wurde mit 0,082 AUD veröffentlicht. Der Serviceprovider WM-Daten hat darüber informiert, dass für die Gesellschaft das Insolvenzverfahren beantragt wurde.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Januar 2023 (Anhang) (Fortsetzung)

Die Gesellschaft befindet sich weiterhin in Abwicklung. Aufgrund der vorliegenden Informationen behält der Verwaltungsrat des Fonds den Wertansatz in Höhe von 0,00 AUD je Aktie bei. Die Bewertung des Wertpapiers erscheint dem Verwaltungsrat des Fonds nach Treu und Glauben zum 31. Juli 2023 als der wahrscheinlichste Veräußerungswert.

ISIN	Bezeichnung	Anteil vom Nettoteilfondsvermögen
CA52737K9085	Leviathan Gold Ltd.	0,00%
CA52737K9168	Leviathan Gold Ltd.	0,00%

Im Rahmen des Umtausches der Fosterville (CA3502671009) Aktien in neue Fosterville (CA3502676057) Aktien, hat es zusätzlich Bonusgratisaktien in Leviathan Gold gegeben.

Aktuell werden neben der Stammaktie von Leviathan Gold Ltd. auch mehrere gesperrte Gattungen auf die Stammaktie gehalten. Diese haben unterschiedliche Sperrfristen, sowie auch unterschiedliche ISINs. Da diese gesperrt sind, werden sie nicht gehandelt und haben somit auch keine Börsenpreise. Die Stammaktie ist börsengehandelt.

Die gesperrten Gattungen werden seit Aufnahme ins Portfolio zum jeweiligen Kurs der Stammaktie bewertet.

Die Bewertung des Wertpapiers erscheint dem Verwaltungsrat des Fonds nach Treu und Glauben zum 31. Juli 2023 als der wahrscheinlichste Veräußerungswert.

Die Bewertung der oben aufgeführten Wertpapiere erfolgte mit dem wahrscheinlichsten Veräußerungswert. Die Verwaltungsgesellschaft ist der Auffassung, dass die Bewertung den angemessenen Wert darstellt. Aufgrund der eingeschränkten Liquidität kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass Wertpapiertransaktionen zu einem vom Bewertungskurs abweichenden Kurs stattfinden können.

8. Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Juli 2023 (Anhang) (Fortsetzung)

9. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Die von der Heydt Invest SA, als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

10. 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.

11. Sonstige Informationen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Aktien, sowie alle sonstigen, für die Aktieninhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

12. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Einfluss durch Konflikt im Osten Europas

Die jüngsten Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Für den Fonds konnten keine Auswirkungen aufgrund der Sanktionen festgestellt werden.

Mit Beschluss des alleinigen der Verwaltungsgesellschaft vom 17. März 2023 wurde entschieden, die Kapitalverwaltungsgesellschaft von der Heydt Invest SA nicht weiter fortzuführen. Die Verwaltungsgesellschaft befindet sich zurzeit in Gesprächen mit dem Initiator und anderen Verwaltungsgesellschaften zwecks Übertragung des Gesellschafters Verwaltungsauftrags.

Mit Wirkung zum 2. Mai 2023 wurde der neue Aufsichtsrat der von der Heydt Invest SA, bestehend aus Frau Ute Pitzer, Herr Carsten Bäcker und Herr Jürgen Mortag, von der CSSF genehmigt.

13. Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Zum 16. August 2023 wurde die Structured Solutions SICAV an die Verwaltungsgesellschaft 1741Group mit Sitz in 94B, Waistrooss, 5440 Remerschen, Luxemburg, übertragen.

14. Wesentliche Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen

Während des Berichtszeitraums wurden keine Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen getätigt.



VON DER HEYDT

Verwaltungsgesellschaft:

von der Heydt Invest SA
17, Rue de Flaxweiler
L-6776 Grevenmacher

Telefon (00352) 28 11 93 0
Telefax (00352) 28 11 93 99

info@1754.lu
www.1754.eu