

# E&L Umbrella Fonds

Halbjahresbericht per 30.06.2024 (ungeprüft)

Kollektivtreuhänderschaft nach liechtensteinischem Recht des Typs  
Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW)



E&L Portfolio-Management AG  
Finanzdienstleistungen + Vermögensverwaltung

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation</b> .....	<b>3</b>
<b>Auf einen Blick</b> .....	<b>4</b>
<b>E&amp;L Strategiefonds Global</b> .....	<b>7</b>
Vermögensrechnung per 30.06.2024 .....	7
Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.....	8
3-Jahres-Vergleich .....	10
Veränderung des Nettovermögens.....	11
Anteile im Umlauf .....	12
Vermögensinventar per 30.06.2024 .....	13
Derivative Finanzinstrumente .....	17
<b>Ergänzende Angaben</b> .....	<b>20</b>

Die Anteile dürfen weder an US-Bürger noch an in den USA domizilierte Personen verkauft werden.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Verwaltungsrat

Urs Johann Monstein (Vorsitzender), Vaduz (LI)  
Michael Jent (Mitglied), Brütten (CH)  
Romain Pierre Moebus (Mitglied), Born (LU)

### Geschäftsleitung

Daniel Siepmann (Vorsitzender),  
Wilten b. Wollerau (CH)  
Martin Jonasch (Mitglied), Schaan (LI)  
Oliver Schlumpf (Mitglied), Vaduz (LI)  
Wolfdieter Schnee (Mitglied), Rankweil (AT)

### Portfolio Manager

VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Anlageberater

E + L Portfolio-Management AG  
Poststrasse 22b  
CH-8274 Tägerwilen

### Verwahrstelle

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Wirtschaftsprüfer

Grant Thornton AG  
Bahnhofstrasse 15  
LI-9494 Schaan

### Vertriebsträger

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Register- und Transferstelle

VP Bank AG  
Aeulestrasse 6  
LI-9490 Vaduz

### Informationsstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstrasse 24  
DE-60311 Frankfurt am Main

### Publikationsorgan Deutschland

fundinfo AG  
Staffelstrasse 12  
CH-8045 Zürich

### Zahlstelle Deutschland

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstrasse 24  
DE-60311 Frankfurt am Main

### Publikationsorgan Liechtenstein

LAFV (Liechtensteinischer Anlagefondsverband)  
Meierhofstrasse 2  
LI-9490 Vaduz

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 01.07.2024 EUR 40.6 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 01.07.2024  
E&L Strategiefonds Global (EUR) EUR 1'278.60

Rendite<sup>1</sup> seit 31.12.2023  
E&L Strategiefonds Global (EUR) 4.21 %

Liberierung per  
E&L Strategiefonds Global (EUR) 27.09.2007

Total Expense Ratio (TER)<sup>2</sup> mit Performance Fee ohne Performance Fee  
E&L Strategiefonds Global (EUR) 1.16 % 1.16 %

Synthetisches Total Expense Ratio<sup>3</sup>  
E&L Strategiefonds Global (EUR) 1.34 %

Portfolio Turnover Rate (PTR)<sup>4</sup>  
E&L Strategiefonds Global 502.95 %

Erfolgsverwendung  
E&L Strategiefonds Global (EUR) Thesaurierend

Performance Fee  
E&L Strategiefonds Global (EUR) 10% mit Hurdle Rate mit High Watermark

Kommissionen/Gebühren Pauschale Entschädigung (max.)  
E&L Strategiefonds Global (EUR) 1.450 %

E&L Strategiefonds Global zuzüglich bis zu (p.a.)  
CHF 20'000.00

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

<sup>2</sup> Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

<sup>3</sup> Der Fonds investiert per Berichtsstichtag mehr als 10 % seines Nettofondsvermögens in andere Fonds (Zielfonds). Es wird daher eine so genannte „synthetische TER“ berechnet. Das heisst, zusätzlich zur TER des Fonds (ohne Performance Fee) werden die gewichteten, anteiligen TER der Zielfonds (sofern verfügbar) hinzugerechnet, wobei erhaltene Retrozessionen in Abzug gebracht werden.

<sup>4</sup> Diese Kennziffer gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer jährlichen Berechnung im Vermögen eines Fonds vorgenommen wurden.

E&L Strategiefonds Global (EUR)	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.) 3.00 %	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.) n/a
E&L Strategiefonds Global (EUR)	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.) 0.00 %	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.) n/a
E&L Strategiefonds Global (EUR)	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.) 0.00 %	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.) n/a
E&L Strategiefonds Global (EUR)	Fondsdomizil Liechtenstein	ISIN LI0033563730

E&L Strategiefonds Global (EUR)	Ausgabekommission zugunsten Dritter (max.) 3.00 %	Ausgabekommission zugunsten Fonds (max.) n/a
E&L Strategiefonds Global (EUR)	Rücknahmekommission zugunsten Dritter (max.) 0.00 %	Rücknahmekommission zugunsten Fonds (max.) n/a
E&L Strategiefonds Global (EUR)	Konversionsgebühr zugunsten Dritter (max.) 0.00 %	Konversionsgebühr zugunsten Fonds (max.) n/a
E&L Strategiefonds Global (EUR)	Fondsdomizil Liechtenstein	ISIN LI0033563730

# E&L Strategiefonds Global

## Vermögensrechnung per 30.06.2024

E&L Strategiefonds Global	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	389'812.93
Wertpapiere	
Aktien	24'084'754.71
Obligationen	10'071'558.08
Andere Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	5'039'079.81
Zertifikate	918'060.00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	11'110.91
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	30'122.61
Forderungen aus Zinsen	105'551.85
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>40'650'050.90</b>
Verbindlichkeiten	-1'219.47
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-75'029.00
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-76'248.47</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>40'573'802.43</b>
Anteile im Umlauf	31'733
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse EUR	EUR 1'278.60

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

E&L Strategiefonds Global	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3'078.97
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	270'814.58
Aktien	148'514.12
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	15'544.80
Sonstige Erträge	375.36
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'745.20
<b>Total Erträge</b>	<b>441'073.03</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	89.54
Verwaltungsvergütung	29'915.29
Anlageberatervergütung	9'971.77
Portfolio Management Gebühr	19'943.51
Verwahrstellenvergütung	14'957.63
Vertriebsstellenvergütung	124'645.83
Sonstige Aufwendungen	20'060.33
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	2'588.34
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>222'172.24</b>
<b>Nettoerfolg</b>	<b>218'900.79</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	505'412.93
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>724'313.72</b>



Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	917'258.66
Gesamterfolg	1'641'572.38

## 3-Jahres-Vergleich

E&L Strategiefonds Global

(in EUR)

### Nettovermögen

31.12.2022	36'742'627.51
31.12.2023	38'705'322.58
30.06.2024	40'573'802.43

### Anteile im Umlauf

31.12.2022	29'369
31.12.2023	31'546
30.06.2024	31'733

### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2022	1'251.07
31.12.2023	1'226.95
30.06.2024	1'278.60

## Veränderung des Nettovermögens

E&L Strategiefonds Global	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	38'705'322.58
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	1'124'403.33
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-897'339.00
Ertragsausgleich	-156.86
Gesamterfolg	1'641'572.38
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40'573'802.43

## Anteile im Umlauf

E&L Strategiefonds Global

---

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	31'546
Neu ausgegebene Anteile	897
Zurückgenommene Anteile	-710
Stand am Ende der Berichtsperiode	31'733

## Vermögensinventar per 30.06.2024

E&L Strategiefonds Global

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in CHF</b>							
UBS Group (N)	30'000	40'000	40'000	30'000	26.98	834'433	2.06
Galderma Group (N)	0	18'000	8'000	10'000	72.11	743'402	1.83
Accelleron Ind (N)	0	15'000	15'000	0	0.00	0	0.00
DocMorris (N)	0	17'500	17'500	0	0.00	0	0.00
Lindt & Spruengli (N)	10	0	10	0	0.00	0	0.00
Partners Group Holding (N)	1'000	250	1'250	0	0.00	0	0.00
Sandoz Group (N)	0	20'000	20'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in CHF</b>						<b>1'577'835</b>	<b>3.89</b>
<b>Aktien in DKK</b>							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	10'000	2'000	0	12'000	1'004.60	1'616'391	3.98
<b>Total Aktien in DKK</b>						<b>1'616'391</b>	<b>3.98</b>
<b>Aktien in EUR</b>							
Rheinmetall (I)	2'500	4'000	4'000	2'500	483.40	1'208'500	2.98
PUMA (I)	0	33'000	13'000	20'000	43.69	873'800	2.15
Mercedes-BenzGr (N)	0	10'000	0	10'000	64.80	648'000	1.60
K+S (N)	0	40'000	0	40'000	12.59	503'600	1.24
TUI (N)	100'000	200'000	250'000	50'000	6.62	330'900	0.82
Borussia Dortmund (I)	90'909	0	0	90'909	3.62	328'636	0.81
DATAGROUP (I)	0	10'000	5'000	5'000	43.60	218'000	0.54
Pyramid (I)	100'000	0	0	100'000	1.03	103'000	0.25
adidas (N)	0	4'500	4'500	0	0.00	0	0.00
Adyen (B)	500	900	1'400	0	0.00	0	0.00
Airbus Br Rg (B)	0	6'000	6'000	0	0.00	0	0.00
ASML Holding Br Rg (B)	0	1'750	1'750	0	0.00	0	0.00
Covestro (I)	15'000	0	15'000	0	0.00	0	0.00
Douglas I-Unty (I)	0	10'000	10'000	0	0.00	0	0.00
Roy.Philips Br Rg (B)	0	20'000	20'000	0	0.00	0	0.00
SAP (I)	0	10'000	10'000	0	0.00	0	0.00
Sartorius Vz I /VZ	2'500	1'500	4'000	0	0.00	0	0.00
Siemens (N)	0	5'500	5'500	0	0.00	0	0.00
Siemens Energy (N)	0	20'000	20'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in EUR</b>						<b>4'214'436</b>	<b>10.39</b>
<b>Aktien in HKD</b>							
BYD-H (Rg)	30'000	70'000	60'000	40'000	232.00	1'106'903	2.73
Alibaba Grp (Rg)	0	50'000	50'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Aktien in HKD</b>						<b>1'106'903</b>	<b>2.73</b>
<b>Aktien in JPY</b>							
SoftBank Group (Rg)	20'000	55'000	55'000	20'000	10'505.00	1'211'216	2.99
Hitachi Ltd (Rg)	0	58'000	8'000	50'000	3'690.00	1'063'633	2.62
Nintendo Co Ltd (Rg)	20'000	35'000	35'000	20'000	8'749.00	1'008'751	2.49
Resona Holdings	0	340'000	200'000	140'000	1'087.00	877'310	2.16
Mitsui Fudosan C (Rg)	0	350'000	250'000	100'000	1'474.00	849'753	2.09
Keyence Corp (Rg)	2'000	2'500	2'500	2'000	70'830.00	816'663	2.01
Meiko Electronic (Rg)	0	30'000	10'000	20'000	7'070.00	815'164	2.01

	Anfangsbestand			Endbestand			Kurswert	% des
	01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	30.06.2024	Kurs	in EUR	NAV	
Kurita Water Ind (Rg)	20'000	40'000	40'000	20'000	6'864.00	791'412	1.95	
Panasonic Holdings (Rg)	0	130'000	30'000	100'000	1'318.00	759'820	1.87	
Komatsu (Rg)	0	70'000	45'000	25'000	4'780.00	688'911	1.70	
Daikin Industrie (Rg)	7'000	13'000	20'000	0	0.00	0	0.00	
DMG MORISEIKI J (Rg)	0	35'000	35'000	0	0.00	0	0.00	
FAST RETAILING (Rg)	4'000	9'000	13'000	0	0.00	0	0.00	
Fujitsu (Rg)	7'000	70'000	77'000	0	0.00	0	0.00	
Kao (Rg)	0	42'000	42'000	0	0.00	0	0.00	
M'bishi UFJ Finl (Rg)	0	90'000	90'000	0	0.00	0	0.00	
OBIC (Rg)	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00	
ORACLE JAPAN (Rg)	0	10'000	10'000	0	0.00	0	0.00	
Seven & i Hdgs (Rg)	0	190'000	190'000	0	0.00	0	0.00	
Shimano (Rg)	0	4'000	4'000	0	0.00	0	0.00	
Shin-Etsu Chemic (Rg)	25'000	25'000	50'000	0	0.00	0	0.00	
Shiseido (Rg)	30'000	75'000	105'000	0	0.00	0	0.00	
SONY GROUP (Rg)	0	7'000	7'000	0	0.00	0	0.00	
Suzuki Motor (Rg)	0	120'000	120'000	0	0.00	0	0.00	
Takeda Pharma (Rg)	0	30'000	30'000	0	0.00	0	0.00	
TOYOTA MOTOR (Rg)	0	30'000	30'000	0	0.00	0	0.00	
Trend Micro (Rg)	10'000	59'000	69'000	0	0.00	0	0.00	
<b>Total Aktien in JPY</b>						<b>8'882'633</b>	<b>21.89</b>	
<b>Aktien in USD</b>								
NVIDIA (Rg)	2'500	20'000	2'500	20'000	124.30	2'317'106	5.71	
On Holding N-A (N)	0	75'000	50'000	25'000	38.03	886'158	2.18	
Dell Tech-C (Rg)	0	8'000	2'000	6'000	142.82	798'703	1.97	
Super Micro Comp (Rg)	0	5'500	4'500	1'000	812.32	757'133	1.87	
Autodesk Inc (Rg)	0	3'000	0	3'000	245.83	687'386	1.69	
Coinbase Glb-A (Rg)	0	17'500	14'500	3'000	233.37	652'546	1.61	
Oscar Health-A (Rg)	0	65'000	40'000	25'000	15.87	369'796	0.91	
GameStop-A (Rg)	0	20'000	10'000	10'000	23.36	217'730	0.54	
Advanced Micro D (Rg)	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00	
Arm Holding Sp ADR (N)	10'000	21'000	31'000	0	0.00	0	0.00	
Baidu Sp ADR-A (N)	0	36'000	36'000	0	0.00	0	0.00	
Booking Holding (Rg)	250	200	450	0	0.00	0	0.00	
Cloudflare-A (Rg)	0	15'000	15'000	0	0.00	0	0.00	
CRISPR Therap (N)	10'000	20'000	30'000	0	0.00	0	0.00	
EHang Holding Sp ADS-A (Rg)	40'000	50'000	90'000	0	0.00	0	0.00	
iRobot (Rg)	0	20'000	20'000	0	0.00	0	0.00	
MercadoLibre (Rg)	500	300	800	0	0.00	0	0.00	
Microsoft (Rg)	0	2'500	2'500	0	0.00	0	0.00	
Moderna (Rg)	0	14'000	14'000	0	0.00	0	0.00	
New York Times -A- (Rg)	10'000	0	10'000	0	0.00	0	0.00	
Snowflake-A (Rg)	3'000	0	3'000	0	0.00	0	0.00	
<b>Total Aktien in USD</b>						<b>6'686'557</b>	<b>16.48</b>	
<b>Total Aktien</b>						<b>24'084'755</b>	<b>59.36</b>	
<b>Floater Obligationen</b>								
<b>Floater Obligationen in EUR</b>								
Deutsche Postbank Fund ewig Var	1'000'000	0	0	1'000'000	83.48	834'750	2.06	
mutares 27 Var	300'000	274'000	24'000	550'000	107.50	591'256	1.46	
Erste Group Bk perpetual Var	200'000	200'000	0	400'000	108.09	432'340	1.07	
Natl Bank Greece 29 Var	0	400'000	0	400'000	100.13	400'520	0.99	
Fiven 26 Var	350'000	0	0	350'000	103.20	361'200	0.89	
PIRAEUS BANK 29 Var	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00	
SGL Grp 28 Var	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00	
<b>Total Floater Obligationen in EUR</b>						<b>2'620'066</b>	<b>6.46</b>	

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Total Floater Obligationen</b>						<b>2'620'066</b>	<b>6.46</b>
<b>Nullkupon Obligationen</b>							
<b>Nullkupon Obligationen in ZAR</b>							
Deutsche Bank 27 0%	50'000'000	0	0	50'000'000	73.50	1'879'099	4.63
<b>Total Nullkupon Obligationen in ZAR</b>						<b>1'879'099</b>	<b>4.63</b>
<b>Total Nullkupon Obligationen</b>						<b>1'879'099</b>	<b>4.63</b>
<b>Obligationen</b>							
<b>Obligationen in CHF</b>							
Landesbank Baden-Wuertt 29 2.39%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Obligationen in CHF</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Obligationen in EUR</b>							
Sixt 27 5.125%	500'000	0	0	500'000	104.43	522'125	1.29
CC Raiff. A. Adige 28 5.375%	500'000	0	0	500'000	103.91	519'550	1.28
LAIQON 28 7% CV	500'000	0	0	500'000	78.92	394'600	0.97
Loxam 29 6.375%	300'000	0	0	300'000	103.47	310'410	0.77
Fresenius 30 5.125%	300'000	0	300'000	0	0.00	0	0.00
Raiffeisen Schweiz 28 4.84%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Turkey 30 5.875%	0	400'000	400'000	0	0.00	0	0.00
Volkswagen Leasing 26 4.5%	500'000	0	500'000	0	0.00	0	0.00
ZF EU Finance 29 4.75%	0	300'000	300'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Obligationen in EUR</b>						<b>1'746'685</b>	<b>4.30</b>
<b>Obligationen in NLG</b>							
Aegon ewig 5.185%	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Obligationen in NLG</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Obligationen in USD</b>							
Kenya 31 9.75%	0	600'000	0	600'000	95.31	532'981	1.31
Bayer US 30 6.375%	500'000	0	0	500'000	102.58	478'069	1.18
Nomura Holdings 28 6.07%	500'000	0	0	500'000	102.11	475'883	1.17
Bahrain 29 6.75%	500'000	0	0	500'000	101.33	472'206	1.16
Ford Otomotiv 29 7.125%	0	500'000	0	500'000	101.11	471'181	1.16
Turkiye Is Bankasi 29 7.75%	0	500'000	0	500'000	99.90	465'565	1.15
Bank Philippine Isl 29 5.25%	0	500'000	0	500'000	99.85	465'332	1.15
Comm Bank of Dubai 28 5.319%	500'000	0	0	500'000	99.67	464'493	1.14
1st Ab Dhabi Bk 28 4.774%	400'000	0	400'000	0	0.00	0	0.00
Bayer US 26 6.125%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
BOC Aviat Corp 30 5.25%	0	200'000	200'000	0	0.00	0	0.00
Export Cr Turkey 28 7.5%	0	200'000	200'000	0	0.00	0	0.00
Ford Motor Cred 29 5.8%	0	500'000	500'000	0	0.00	0	0.00
Hazine Must 29 8.5091%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
POSCO 27 4.875%	0	200'000	200'000	0	0.00	0	0.00
SK hynix 27 5.5%	0	200'000	200'000	0	0.00	0	0.00
Ziraat Katilim 26 9.375%	200'000	0	200'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Obligationen in USD</b>						<b>3'825'709</b>	<b>9.43</b>
<b>Total Obligationen</b>						<b>5'572'394</b>	<b>13.73</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>34'156'313</b>	<b>84.18</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>34'156'313</b>	<b>84.18</b>

	Anfangsbestand 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Endbestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Fonds</b>							
<b>Fonds in HKD</b>							
HS China Enterpr ETF HKD Count	0	200'000	0	200'000	64.16	1'530'580	3.77
<b>Total Fonds in HKD</b>						<b>1'530'580</b>	<b>3.77</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>1'530'580</b>	<b>3.77</b>
<b>Zertifikate</b>							
<b>Zertifikate in EUR</b>							
SP ETH/ETC Issuance perpetual	0	30'000	0	30'000	30.60	918'060	2.26
<b>Total Zertifikate in EUR</b>						<b>918'060</b>	<b>2.26</b>
<b>Zertifikate in USD</b>							
SP BTC/ETC Issuance ewig	0	40'000	40'000	0	0.00	0	0.00
SP ETH/ETC Issuance perpetual	0	30'000	30'000	0	0.00	0	0.00
SP GOLD/ETFS Metal ewig	5'000	0	5'000	0	0.00	0	0.00
<b>Total Zertifikate in USD</b>						<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Zertifikate</b>						<b>918'060</b>	<b>2.26</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>2'448'640</b>	<b>6.04</b>
<b>Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>							
<b>Fonds</b>							
<b>Fonds in EUR</b>							
PTAM Gblal Allocation UI	15'000	0	0	15'000	233.90	3'508'500	8.65
<b>Total Fonds in EUR</b>						<b>3'508'500</b>	<b>8.65</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>3'508'500</b>	<b>8.65</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						<b>3'508'500</b>	<b>8.65</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Wertrechte</b>						<b>5'957'140</b>	<b>14.68</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>389'813</b>	<b>0.96</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>11'111</b>	<b>0.03</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>135'674</b>	<b>0.33</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>40'650'051</b>	<b>100.19</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-1'219</b>	<b>0.00</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-75'029</b>	<b>-0.18</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>40'573'802</b>	<b>100.00</b>

<sup>1</sup> inklusive Split, Umtausch, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

#### Wertpapierleihe

Art der Wertpapierleihe	Principal-Geschäft
Kommissionen aus der Wertpapierleihe	375.36
Wert der ausgeliehenen Wertpapiere	0.00

Ein Anteil von 50% der Kommissionen aus der Wertpapierleihe wird von der VP Bank AG einbehalten. Wertpapiergeschäfte werden nur mit der VP Bank AG getätigt.

Zum Bilanzstichtag sind keine Positionen sind an die Verwahrstelle ausgeliehen



## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verkehrswert in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 5'000'000	gegen USD 5'360'000	31.07.2024	VP Bank AG	11'111	0.03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	11'111
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		11'111

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
EURO BUND FUTURES Future Mar/24	EUREX	07.03.2024	0	50	50
EURO BUND FUTURES Future Mar/24	EUREX	07.03.2024	0	50	50
EURO BUND FUTURES Future Mar/24	EUREX	07.03.2024	0	50	50
EURO BUND FUTURES Future Mar/24	EUREX	07.03.2024	0	30	30
EURO BUND FUTURES Future Mar/24	EUREX	07.03.2024	0	20	20
EURO BUND FUTURES Future Mar/24	EUREX	07.03.2024	0	50	50
Call Merck (B) 15.Mar/24 A 150	EUREX	15.03.2024	0	50	50
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	10	0	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	20	20
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	20	20
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	10	0	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
Put Merck (B) 15.Mar/24 A 144	EUREX	15.03.2024	0	50	50
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	10	0	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	20	20
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	20	20
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	30	30
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
Put Merck (B) 19.Apr/24 A 152	EUREX	19.04.2024	0	50	50

Call Merck (B) 19.Apr/24 A 158	EUREX	19.04.2024	0	50	50
EURO BUND FUTURES Future Jun/24	EUREX	06.06.2024	0	50	50
EURO BUND FUTURES Future Jun/24	EUREX	06.06.2024	0	50	50
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Jun/24		21.06.2024	0	20	20
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Jun/24		21.06.2024	0	20	20
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
DAX Future Jun/24	EUREX	21.06.2024	0	10	10
EURO BUND FUTURES Future Sep/24	EUREX	06.09.2024	0	50	50
DAX Future Sep/24	EUREX	20.09.2024	0	10	10
DAX Future Sep/24	EUREX	20.09.2024	0	10	10
DAX Future Sep/24	EUREX	20.09.2024	0	10	10

#### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Derivat	Gegenpartei	Verfall	Anfangsbestand	Käufe	Verkäufe
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	2	2
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	30	30
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	20	20
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	30	30
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	20	20
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	20	20
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	20	20
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	30	30
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	8	8
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	20	20
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	30	30
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
DAX Future Mar/24	EUREX	15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Mar/24		15.03.2024	0	10	10
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Sep/24		20.09.2024	0	20	20
DAX Future Sep/24	EUREX	20.09.2024	0	20	20

## Während der Berichtsperiode getätigte Devisentermingeschäfte

Devisentermingeschäft	Termin
Kauf JPY 574'280'000 gegen USD 4'000'000	09.02.2024
Kauf USD 4'000'000 gegen JPY 579'760'000	09.02.2024
Kauf USD 5'000'000 gegen JPY 738'300'000	09.02.2024
Kauf JPY 736'300'000 gegen USD 5'000'000	09.02.2024
Kauf USD 4'351'200 gegen EUR 4'000'000	09.02.2024
Kauf EUR 4'000'000 gegen USD 4'404'400	09.02.2024
Kauf JPY 751'800'000 gegen USD 5'000'000	07.03.2024
Kauf USD 5'000'000 gegen JPY 750'600'000	07.03.2024
Kauf EUR 4'000'000 gegen JPY 642'802'000	07.03.2024
Kauf USD 6'289'500 gegen GBP 5'000'000	07.03.2024
Kauf JPY 637'480'000 gegen EUR 4'000'000	07.03.2024
Kauf JPY 651'640'000 gegen EUR 4'000'000	28.03.2024
Kauf USD 6'336'000 gegen GBP 5'000'000	28.03.2024
Kauf JPY 745'300'000 gegen USD 5'000'000	28.03.2024
Kauf GBP 5'000'000 gegen USD 6'406'500	28.03.2024
Kauf USD 5'000'000 gegen JPY 735'500'000	28.03.2024
Kauf EUR 4'000'000 gegen JPY 647'844'800	28.03.2024
Kauf GBP 3'153'828 gegen USD 4'000'000	26.04.2024
Kauf AUD 5'000'000 gegen USD 3'269'000	26.04.2024
Kauf USD 4'000'000 gegen GBP 3'169'070	26.04.2024
Kauf USD 3'310'500 gegen AUD 5'000'000	26.04.2024
Kauf AUD 5'000'000 gegen USD 3'272'000	06.06.2024
Kauf GBP 4'000'000 gegen USD 5'021'200	06.06.2024
Kauf USD 3'329'000 gegen AUD 5'000'000	06.06.2024
Kauf USD 4'994'000 gegen GBP 4'000'000	06.06.2024
Kauf USD 4'000'000 gegen JPY 617'485'600	06.06.2024
Kauf JPY 623'360'000 gegen USD 4'000'000	06.06.2024
Kauf EUR 5'000'000 gegen USD 5'447'000	28.06.2024

## Ergänzende Angaben

### Jahresabschluss

Letzter Kalendertag des Monats Dezember.

### Rechnungseinheit

Berichtswährung des OGAW: EUR

Währung der Portfolios und deren Anteilklassen:

E&L Strategiefonds Global: EUR

- Anteilklasse EUR: EUR

### Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung des Vermögens erfolgt nach den in den konstituierenden Dokumenten genannten Grundsätzen.

### Risikomanagement Methode

Das Derivaterisiko wird gemäss Commitment Ansatz berechnet.

### Verwendete Devisenkurse per Ende der Berichtsperiode:

EUR 1 — entspricht AUD 1.613440

EUR 1 — entspricht CAD 1.473269

EUR 1 — entspricht CHF 0.970000

EUR 1 — entspricht DKK 7.458096

EUR 1 — entspricht GBP 0.848570

EUR 1 — entspricht HKD 8.383751

EUR 1 — entspricht JPY 173.462089

EUR 1 — entspricht NZD 1.767493

EUR 1 — entspricht USD 1.072890

EUR 1 — entspricht ZAR 19.556452

### Transaktionskosten

- Anteilklasse EUR: EUR 266'006.94

### Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Ende der Berichtsperiode bei folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

E&L Strategiefonds Global Portfolio:

- SIX SIS AG, Olten, Schweiz

- Euroclear Bank SA/NV, Brüssel, Belgien

- International Fund Services & Asset Management S.A., Luxembourg

### Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland

- Liechtenstein

### **Steuerliche Transparenz**

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Liechtenstein
- Schweiz

### **Anlegerinformationen**

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: [www.vpfundsolutions.li](http://www.vpfundsolutions.li), [www.lafv.li](http://www.lafv.li).