

Halbjahresbericht

Active Mining

zum 28. Februar 2025

Halbjahresbericht des Active Mining

ZUM 28. FEBRUAR 2025

| | |
|--|---|
| ■ Vermögensübersicht | 2 |
| ■ Vermögensaufstellung | 3 |
| ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind | 6 |
| ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 7 |

■ Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 5.524.870,46 | 101,87 |
| 1. Aktien | 4.677.716,39 | 86,25 |
| Rohstoffe | 4.084.725,94 | 75,32 |
| Industriewerte | 592.990,45 | 10,93 |
| 2. Anleihen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Derivate | 0,00 | 0,00 |
| 4. Forderungen | 104.062,85 | 1,92 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 743.091,22 | 13,70 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 0,00 | 0,00 |
| II. Verbindlichkeiten | -101.566,49 | -1,87 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -101.566,49 | -1,87 |
| III. Fondsvermögen | 5.423.303,97 | 100,00^{*)} |

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 28.02.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----|--------------|--------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 4.677.716,39 | 86,25 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| US-Dollar | | | | | | | | 574.153,85 | 10,59 | |
| ALCOA | US0138721065 | | STK | 3.700 | 3.700 | - | USD | 33,250 | 118.293,27 | 2,18 |
| CIA D.MINAS B.(SPONS.ADRS) 'B' | US2044481040 | | STK | 8.500 | 8.500 | - | USD | 12,750 | 104.206,73 | 1,92 |
| ROY.GOLD | US7802871084 | | STK | 820 | 820 | - | USD | 147,000 | 115.903,85 | 2,14 |
| VALE (SPONS. ADRS) | US91912E1055 | | STK | 26.000 | 26.000 | - | USD | 9,430 | 235.750,00 | 4,35 |
| Australische Dollar | | | | | | | | 1.053.446,14 | 19,42 | |
| BHP GR. | AU000000BHP4 | | STK | 4.700 | 4.700 | - | AUD | 39,040 | 109.712,10 | 2,02 |
| FORTESCUE | AU000000FMG4 | | STK | 9.800 | 9.800 | - | AUD | 16,510 | 96.743,10 | 1,78 |
| NICKEL IND. | AU0000018236 | | STK | 514.000 | 514.000 | - | AUD | 0,720 | 221.280,16 | 4,08 |
| NORTHERN STAR RES. | AU000000NST8 | | STK | 10.500 | 10.500 | - | AUD | 17,160 | 107.734,16 | 1,99 |
| PERSEUS MNG. | AU000000PRU3 | | STK | 84.000 | 84.000 | - | AUD | 2,930 | 147.161,35 | 2,71 |
| RAMELIUS RES. | AU000000RMS4 | | STK | 163.800 | 192.300 | 28.500 | AUD | 2,630 | 257.582,59 | 4,75 |
| SOUTH32 | AU000000S320 | | STK | 53.800 | 53.800 | - | AUD | 3,520 | 113.232,68 | 2,09 |
| Canadische Dollar | | | | | | | | 582.371,51 | 10,74 | |
| DUNDEE PRECIOUS MET.(NEW) | CA2652692096 | | STK | 19.900 | 27.900 | 8.000 | CAD | 16,960 | 225.272,99 | 4,15 |
| IAMGOLD | CA4509131088 | | STK | 27.000 | 60.000 | 33.000 | CAD | 7,970 | 143.632,36 | 2,65 |
| LABRADOR IRON ORE ROYALTY | CA5054401073 | | STK | 5.500 | 5.500 | - | CAD | 29,930 | 109.875,18 | 2,03 |
| OCEANAGOLD | CA6752221037 | | STK | 40.000 | 85.000 | 45.000 | CAD | 3,880 | 103.590,98 | 1,91 |
| Englische Pfund | | | | | | | | 189.217,75 | 3,49 | |
| RIO TINTO | GB0007188757 | | STK | 3.260 | 3.260 | - | GBP | 47,940 | 189.217,75 | 3,49 |
| Hongkong Dollar | | | | | | | | 1.679.122,85 | 30,96 | |
| ALU.CORP. OF CHINA 'H' | CNE1000001T8 | | STK | 594.000 | 683.000 | 89.000 | HKD | 4,530 | 332.711,39 | 6,13 |
| CHINA HONGQIAO GR. | KYG211501005 | | STK | 233.000 | 258.000 | 25.000 | HKD | 12,400 | 357.240,45 | 6,59 |
| CHINA NONFERROUS MNG. | HK0000112026 | | STK | 345.000 | 396.000 | 51.000 | HKD | 4,750 | 202.626,26 | 3,74 |
| CMOC GR. 'H' | CNE100000114 | | STK | 486.000 | 570.000 | 84.000 | HKD | 5,210 | 313.081,22 | 5,77 |
| JIANGXI COPPER 'H' | CNE1000003K3 | | STK | 220.000 | 235.000 | 15.000 | HKD | 12,220 | 332.412,16 | 6,13 |
| SHANDONG GOLD MNG. 'H' | CNE1000036N7 | | STK | 79.000 | 79.000 | - | HKD | 14,440 | 141.051,37 | 2,60 |
| Norwegische Kronen | | | | | | | | 212.366,11 | 3,92 | |
| NORSK HYDRO | NO0005052605 | | STK | 37.500 | 37.500 | - | NOK | 66,220 | 212.366,11 | 3,92 |
| Schwedische Kronen | | | | | | | | 129.997,76 | 2,40 | |
| BOLIDEN NAM. | SE0020050417 | | STK | 3.860 | 6.560 | 2.700 | SEK | 376,000 | 129.997,76 | 2,40 |
| Zloty | | | | | | | | 115.288,24 | 2,13 | |
| KGHM POLSKA | PLKGHM000017 | | STK | 3.700 | 3.700 | - | PLN | 129,450 | 115.288,24 | 2,13 |
| Südafrikanische Rand | | | | | | | | 141.752,18 | 2,61 | |
| KUMBA IRON ORE | ZAE000085346 | | STK | 7.400 | 14.700 | 7.300 | ZAR | 370,000 | 141.752,18 | 2,61 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 4.677.716,39 | 86,25 | |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 743.091,22 | 13,70 | |
| Bankguthaben | | | | | | | | 743.091,22 | 13,70 | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| KREISSPARKASSE KÖLN | | | EUR | 450.274,31 | | | % | 100,000 | 450.274,31 | 8,30 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | | |
| KREISSPARKASSE KÖLN | | | AUD | 42.223,48 | | | % | 100,000 | 25.246,48 | 0,47 |

■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 28.02.2025 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-----------|---------------------|------------------------------|
| KREISSPARKASSE KÖLN | | | CAD | 223.607,78 | | | % 100,000 | 149.250,95 | 2,75 |
| KREISSPARKASSE KÖLN | | | GBP | 9.023,57 | | | % 100,000 | 10.925,08 | 0,20 |
| KREISSPARKASSE KÖLN | | | USD | 111.690,18 | | | % 100,000 | 107.394,40 | 1,98 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 104.062,85 | 1,92 |
| DIVIDENDENANSPRÜCHE | | | EUR | 8.494,11 | | | | 8.494,11 | 0,16 |
| FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN | | | EUR | 95.568,74 | | | | 95.568,74 | 1,76 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -101.566,49 | -1,87 |
| VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN | | | EUR | -95.568,74 | | | | -95.568,74 | -1,76 |
| KOSTENABGRENZUNGEN | | | EUR | -5.997,75 | | | | -5.997,75 | -0,11 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | | 5.423.303,97 | 100,00^{*)} |

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Active Mining I

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE000A3EWBE8 |
| Fondsvermögen (EUR) | 5.358.029,63 |
| Anteilwert (EUR) | 98,40 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 54.454,00 |

Active Mining R

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE000A3EWBF5 |
| Fondsvermögen (EUR) | 65.274,34 |
| Anteilwert (EUR) | 93,25 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 700,00 |

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

| | | |
|----------------------|-------|--------------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,67245 = 1 (EUR) |
| Canadische Dollar | (CAD) | 1,49820 = 1 (EUR) |
| Englische Pfund | (GBP) | 0,82595 = 1 (EUR) |
| Hongkong Dollar | (HKD) | 8,08755 = 1 (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,69325 = 1 (EUR) |
| Polnische Zloty | (PLN) | 4,15450 = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,16450 = 1 (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,04000 = 1 (EUR) |
| Südafrikanische Rand | (ZAR) | 19,31540 = 1 (EUR) |

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---------------------|------|------------------------------|----------------|-------------------|
|---------------------|------|------------------------------|----------------|-------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

US-Dollar

| | | | | |
|-------------------|--------------|-----|--------|--------|
| ANGLOGOLD ASHANTI | GB00BRXH2664 | STK | - | 4.957 |
| MESABI TR. SBI | US5906721015 | STK | 3.000 | 3.000 |
| NEXA RES. NAM. | LU1701428291 | STK | 26.400 | 26.400 |

Australische Dollar

| | | | | |
|-----------------|--------------|-----|---------|---------|
| CATALYST MET. | AU000000CYL6 | STK | 40.000 | 40.000 |
| CHAMPION IRON | AU000000CIA2 | STK | 52.000 | 52.000 |
| KINGSGATE CONS. | AU000000KCN1 | STK | 165.000 | 165.000 |
| WESTGOLD RES. | AU000000WGX6 | STK | 56.000 | 56.000 |

Canadische Dollar

| | | | | |
|----------------------|--------------|-----|---------|---------|
| AGNICO EAGLE MINES | CA0084741085 | STK | 1.500 | 1.500 |
| ALPHAMIN RES. | MU0456S00006 | STK | 166.500 | 166.500 |
| B2GOLD | CA11777Q2099 | STK | 44.800 | 44.800 |
| CENTERRA GOLD | CA1520061021 | STK | 32.000 | 32.000 |
| FORTUNA MINING CORP. | CA3499421020 | STK | 27.900 | 27.900 |
| KINROSS GOLD | CA4969024047 | STK | 26.100 | 26.100 |
| SILVERCORP MET. | CA82835P1036 | STK | 51.100 | 51.100 |
| SSR MNG. | CA7847301032 | STK | 25.300 | 25.300 |

Englische Pfund

| | | | | |
|----------|--------------|-----|--------|---|
| CENTAMIN | JE00B5TT1872 | STK | 71.000 | - |
|----------|--------------|-----|--------|---|

Hongkong Dollar

| | | | | |
|------------|--------------|-----|---------|---------|
| FOSUN INT. | HK0656038673 | STK | 195.000 | 195.000 |
|------------|--------------|-----|---------|---------|

Schwedische Kronen

| | | | | |
|---------------------|--------------|-----|--------|--------|
| GRANGES (PUBL) NAM. | SE0006288015 | STK | 10.000 | 10.000 |
|---------------------|--------------|-----|--------|--------|

Südafrikanische Rand

| | | | | |
|--------------------------|--------------|-----|---------|---------|
| AFRICAN RAINBOW MINERALS | ZAE000054045 | STK | 13.500 | 13.500 |
| HARMONY GOLD MNG. | ZAE000015228 | STK | 14.400 | 14.400 |
| SIBANYE STILLWATER | ZAE000259701 | STK | 290.000 | 290.000 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Englische Pfund

| | | | | |
|-----------------|--------------|-----|---------|---------|
| CENTR.ASIA MET. | GB00B67KBV28 | STK | 115.000 | 115.000 |
|-----------------|--------------|-----|---------|---------|

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | |
|---|----------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 86,25 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 0,00 % |

Sonstige Angaben

Active Mining I

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000A3EWBE8 |
| Fondsvermögen (EUR) | 5.358.029,63 |
| Anteilwert (EUR) | 98,40 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 54.454,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00%, derzeit 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 2,00%, derzeit 1,23% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | 100.000,00 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |

Active Mining R

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000A3EWBF5 |
| Fondsvermögen (EUR) | 65.274,34 |
| Anteilwert (EUR) | 93,25 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 700,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5,00%, derzeit 5,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 2,00%, derzeit 1,90% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | keine |
| Ertragsverwendung | Thesaurierung |

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

