



Perlas Global Active Investment Fund II

Halfjaarverslag 2026

(geen accountantscontrole toegepast)

Inhoud

Inhoud	2
Algemene informatie	3
Profiel	4
Samengestelde halfjaarcijfers 2026	6
Samengestelde balans per 30 juni 2026	7
Samengestelde winst-en-verliesrekening over de periode 11 juni tot en met 30 juni 2026	8
Halfjaarcijfers Subfondsen Perlas Global Active Investment Fund	17
Halfjaarcijfers Subfondsen Perlas Global Active Investment Fund II	21

Algemene informatie

Het Perlas Global Active Investment Fund II (het "Perlas Investment Fund"), is een alternatieve beleggingsinstelling (ABI) in de zin van de AIFM-richtlijn. Het Perlas Investment Fund is opgezet volgens een zogenoemde paraplustructuur en verdeeld in drie subfondsen (Subfondsen). Het vermogen wordt door de Beheerder van het Perlas Investment Fund belegd overeenkomstig het beleggingsbeleid voor de Subfondsen zoals omschreven in het prospectus.

Op 11 juni 2026 is het paraplufonds Perlas Global Active Investment Fund II gestart. Deze start houdt rechtstreeks verband met een juridische fusie waarbij de subfondsen van Perlas Global Active Investment Fund ("Perlas I") per die datum zijn gefuseerd met de corresponderende subfondsen van het Fonds. De activa en passiva van Perlas I zijn per 11 juni 2026, tegen intrinsieke waarde, overgedragen aan het Fonds (in-kind overdracht). De financiële overzichten van het Fonds hebben betrekking op de periode van 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026. De openingsbalans per 11 juni 2026 is gebaseerd op de intrinsieke waarden van de overgedragen activa en passiva van Perlas I. Er is geen resultaat gerealiseerd vóór de fusiedatum binnen het Fonds; het resultaat betreft uitsluitend de periode vanaf 11 juni 2026. Er zijn geen vergelijkende cijfers opgenomen, aangezien het Fonds in de verslagperiode is opgericht. Voor vergelijkende informatie wordt verwezen naar eerdere jaarrekeningen van Perlas I.

Beheerder

Ostrica B.V. treedt op als de Beheerder van het Perlas Investment Fund (de "Beheerder") en heeft vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). De heren J.P. Nibbering en K.M. Yuen zijn statutair directeur. De Beheerder is tevens de beheerder van het Ostrica Global Active Investment Fund (het "Ostrica Investment Fund").

Beheerder

Ostrica B.V.
Prof. J.H. Bavincklaan 2
Postbus 7851
1008 AB Amsterdam

Juridisch Eigenaar

Stichting Juridische Eigenaar Ostrica AIF Fondsen
Prof. J.H. Bavincklaan 2
Postbus 7851
1008 AB Amsterdam

Bewaarder

CACEIS Bank, Netherlands Branch
De Entrée 500
1101 EE Amsterdam

Accountant

EY Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag

Administrateur

CACEIS Bank, Netherlands Branch
De Entrée 500
1101 EE Amsterdam

Fiscaal adviseur

KPMG Meijburg & Co
Laan van Langerhuize 9
1186 DS Amstelveen

Broker/Custodian

CACEIS Bank Luxembourg
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg

Participanten Administratie

IQEQ Netherlands
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam

Profiel

Essentiële-informatiedocumenten

Voor het Perlas Investment Fund zijn per Subfonds Essentiële-informatiedocumenten (Eid's) opgesteld met specifieke informatie over de kosten en de risico's. Deze Eid's zijn, net als het prospectus, te verkrijgen ten kantore van de Beheerder of te downloaden via <https://www.perlasplan.nl/perlas/documenten>.

Paraplustructuur

Het Perlas Investment Fund is opgezet volgens een zogenoemde paraplustructuur. Dat wil zeggen dat het Perlas Investment Fund is onderverdeeld in meerdere Subfondsen. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en kent een eigen netto-vermogenswaarde (NAV). Voor elk Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Het op een Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd voor het respectievelijke Subfonds. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Subfonds komen in beginsel uitsluitend ten goede of ten laste van de Participanten van het desbetreffende Subfonds. De netto-vermogenswaarde geeft het evenredige deel weer in het betreffende Fondsvermogen. Iedere participatie geeft dan ook recht op een evenredig aandeel in Fondsvermogen naar het aantal participaties die de Participant in het betreffende Subfonds houdt. Hoewel er sprake is van (administratief) gescheiden vermogens, maken de Subfondsen in juridische zin onderdeel uit van het Perlas Investment Fund.

Subfondsen

Het Perlas Investment Fund bestaat uit drie Subfondsen:

- Perlas Borgplan II;
- Perlas Kernplan II; en
- Perlas Dynamischplan II.

De Subfondsen voldoen allen aan de eisen die worden gesteld aan een ABI. De Subfondsen worden voornamelijk alleen in Nederland aangeboden. Er kunnen door de Beheerder nieuwe Subfondsen worden geïntroduceerd.

Toezicht

De Beheerder beschikt sinds 15 juli 2025 een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en van De Nederlandsche Bank (DNB). Het Perlas Investment Fund en de Subfondsen zijn geregistreerd bij de AFM. EY Accountants LLP, gevestigd aan de Wassenaarseweg 80, 2596 CZ Den Haag is de accountant van het Perlas Investment Fund. CACEIS Bank Netherlands Branch (CACEIS Amsterdam) treedt op als de Bewaarder van het Fonds.

Organisatiestructuur

Het beheer van het Fonds wordt gevoerd door de Beheerder. De Beheerder heeft administratieve taken, waaronder de financiële en beleggingsadministratie van het Fonds en dan met name de berekening van de netto-vermogenswaarden van de Subfondsen en het opmaken van het (half)jaarverslag, uitbesteed. Deze activiteiten zijn uitbesteed aan CACEIS Amsterdam, de administrateur van het Fonds (Administrateur). De Participantenadministratie is uitbesteed aan IQEQ

Financial Services. De Beheerder is verantwoordelijk voor de integere uitoefening van het bedrijf en een zorgvuldige dienstverlening, waarbij zij altijd handelt in het belang van de Participanten in het Fonds c.q. de Subfondsen.

Activiteiten

Het Perlas Investment Fund en de Subfondsen zijn per 1 mei 2026 en voor onbepaalde tijd opgericht. De Subfondsen hebben als doel uitsluitend te beleggen met toepassing van het beginsel van risicospreiding. De Subfondsen kunnen niet beleggen in financiële instrumenten die niet zijn toegestaan bij of krachtens de Wft. Het Perlas Investment Fund is geen rechtspersoon en derhalve geen drager van rechten en verplichtingen. Het is een fonds voor gemene rekening en kan als een niet nader te kwalificeren overeenkomst van eigen aard worden beschouwd. Het beheer en de bewaring van de activa geschieden onder hetgeen in de Voorwaarden en in het Prospectus is bepaald. Het Perlas Investment Fund houdt adres ten kantore van de Beheerder.

Beheervergoeding

De Beheerder ontvangt in het kader van het beheer van de Fondsen een beheervergoeding op jaarbasis berekend over de Fondsvermogens.

Voor het Perlas Borgplan II geldt: 0,25%

Voor het Perlas Kernplan II geldt: 0,25%

Voor het Perlas Dynamischplan II geldt: 0,25%

De beheervergoeding wordt op weekbasis pro rata op basis van het Fondsvermogen, gefactureerd en ten laste van de Fondsen gebracht en komt ten goede aan de Beheerder. De Beheerder ontvangt geen performance fee.

Overige kosten

Naast de beheervergoeding komen de volgende kosten en opbrengsten ten laste en/of ten bate van de Fondsen. Sommige kosten hangen samen met het te beheren vermogen per Fonds en met het aantal transacties in het kader van het beheer van het desbetreffende Fonds en zijn derhalve moeilijk om vooraf op jaarbasis te kwantificeren. De overige kosten betreffen:

- a) oprichting van het Perlas Investment Fund en de Subfondsen;
- b) het houden van Algemene Vergaderingen;
- c) externe accountants;
- d) kosten in verband met Toezicht;
- e) externe (juridische en fiscale) adviseurs;
- f) bewaring door de Bewaarder;
- g) transacties gedaan voor de Subfondsen;
- h) dienstverlening door banken, brokers en derden in het kader van het beheer van de ICBE;
- i) administratie door de Administrateur;
- j) verplichte publicaties;
- k) marketing;
- l) renteopbrengsten en kosten;
- m) eventuele kosten en opbrengsten van het inlenen van financiële instrumenten; en
- n) eventuele belastingen voortvloeiend uit transacties voor of het vermogen van de Subfondsen.

Samengestelde halfjaarcijfers 2026

Perlas Global Active Investment Fund II

Samengestelde balans per 30 juni 2026

(Bedragen in EUR, vóór resultaatbestemming)

Balans Perlas II	30/06/2026
Beleggingen	
<i>Financiële beleggingen</i>	
Aandelen	2.353
Aandelenfondsen	85.660.079
Obligaties	159.059
Obligatiefondsen	33.924.745
	119.746.236
Vorderingen	
Overige vorderingen en overlopende activa	640.134
	640.134
Overige activa	
Liquide middelen	7.187.592
	7.187.592
Kortlopende schulden	
Overige schulden en overlopende passiva	441.830
	441.830
Saldo vorderingen en overige activa min kortlopende schulden	7.385.896
Saldo activa min kortlopende schulden	127.132.132
Fondsvermogen	
Participatiekapitaal	87.807.477
Overige reserves	0
Onverdeeld resultaat	39.324.655
Totaal fondsvermogen	127.132.132

Samengestelde winst-en-verliesrekening over de periode 11 juni tot en met 30 juni 2026

Over de verslagperiode van 11 juni tot en met 30 juni (Bedragen in EUR)

Winst-en-verliesrekening Perlas II		30/06/2026
Opbrengsten		
Directe beleggingsopbrengsten		
Dividend op aandelen en beleggingsfondsen		127.938
Rente-inkomsten		44.272
		172.210
Indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen		36.705.301
Ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen		2.633.449
Valutaresultaat op liquide middelen		-89.833
		39.248.917
Overige resultaten		852
Beleggingsresultaat (som der opbrengsten)		39.421.979
Lasten		
Beheervergoeding		17.360
Overige kosten		79.964
Som der lasten		97.324
Resultaat verslagperiode		39.324.655

Toelichting op de samengestelde balans per 30 juni 2026 en de samengestelde winst-en-verliesrekening over de periode 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026

1 Algemeen

Perlas Global Active Investment Fund II is een alternatieve beleggingsinstelling (ABI) in de zin van de AIFM-richtlijn. Perlas Investment Fund is aangegaan voor onbepaalde tijd op 1 mei 2026. Perlas Investment Fund houdt adres te Amstelveen ten kantore van de Beheerder. De Beheerder heeft sinds 15 juli 2025 een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank.

1.1 Paraplustructuur

Perlas Investment Fund is opgezet volgens een paraplustructuur, hetgeen inhoudt dat het is onderverdeeld in Subfondsen. Perlas Investment Fund geeft voor elk Subfonds specifieke participaties uit. Een participatie in een Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het desbetreffende Subfonds. De beleggingsdoelstelling, het beleggingsbeleid en het risicoprofiel verschilt per Subfonds. Elk Subfonds heeft een eigen beleggingsbeleid en risicoprofiel en kent een eigen netto-vermogenswaarde. Voor elk Subfonds wordt een eigen administratie gevoerd, zodat onder meer alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Subfonds worden verantwoord. Het op een Subfonds ingelegd vermogen wordt afzonderlijk belegd voor het respectievelijke Subfonds. Waardestijgingen en waardedalingen in de portefeuille van een Subfonds komen in beginsel uitsluitend ten goede of ten laste van de Participanten van het desbetreffende Subfonds. De NAV geeft het evenredige deel weer in het betreffende Fondsvermogen. Iedere participatie geeft dan ook recht op een evenredig aandeel in Fondsvermogen naar het aantal participaties die de Participant in het betreffende Subfonds houdt. Hoewel er sprake is van (administratief) gescheiden vermogens, maken de Subfondsen in juridische zin onderdeel uit van Perlas Investment Fund.

1.2 Juridische structuur

Perlas Investment Fund is een fonds voor gemene rekening, dit betekent dat het Fondsvermogen is verdeeld in participaties als gevolg waarvan de Participanten gezamenlijk economisch gerechtigd zijn tot Fondsvermogen. Een fonds voor gemene rekening is geen rechtspersoon met een afgescheiden vermogen, maar een overeenkomst tussen de Beheerder en de Bewaarder. Door de Beheerder wordt voor rekening en risico van de Participanten gelden belegd in vermogenswaarden (financiële instrumenten) die op naam van de Bewaarder voor de Participanten worden bewaard. De Bewaarder houdt het juridisch eigendom van de vermogenswaarden ten behoeve van de Participanten.

1.3 Boekjaar

Het boekjaar loopt van 1 januari tot en met 31 december. Perlas Global Active Investment Fund II is op 1 mei 2026 opgericht. Op 11 juni 2026 zijn de activa en passiva van de rechtsvoorgangers overgedragen aan de Subfondsen, waarna de uitvoering van het beleggingsbeleid binnen het Fonds is voortgezet.

1.4 Fiscale status

Het Perlas Investment Fund is een (open) fonds voor gemene rekening dat opteert voor de status van

fiscale beleggingsinstelling zal opteren. Dit houdt in dat, indien aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, Perlas Investment Fund is onderworpen aan vennootschapsbelasting tegen een tarief van 0%. Het een en ander is vastgelegd in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 en de daarop gebaseerde besluiten. De Beheerder zal erop toezien, voor zover dat in haar vermogen ligt, dat te allen tijde aan de voorwaarden voor het verkrijgen en behouden van de status van fiscale beleggingsinstelling wordt voldaan. Eén van de belangrijkste voorwaarden is dat Perlas Investment Fund de voor uitdeling beschikbare winst ten minste binnen 8 maanden na afloop van het boekjaar aan de Participanten ter beschikking stelt. Indien Perlas Investment Fund deelneemt in fiscaal transparante beleggingsinstellingen zullen de door deze laatste beleggingsinstellingen genoten inkomsten, betaalde kosten en gerealiseerde en ongerealiseerde vermogenswinsten fiscaal naar rato worden toegerekend aan Perlas Investment Fund. Dividenden uitgekeerd op binnenlandse of buitenlandse beleggingen zullen veelal onderworpen zijn aan een bronbelasting in het betreffende land. Het bronbelastingtarief kan mogelijk op grond van een belastingverdrag worden verlaagd. In dat geval kan Perlas Investment Fund in beginsel om een teruggaaf van de ingehouden bronbelasting (tot aan het verdragstarief) verzoeken bij de desbetreffende buitenlandse belastingautoriteiten. De uiteindelijk ten laste van Perlas Investment Fund ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting kan Perlas Investment Fund verrekenen met de ten aanzien van de door Perlas Investment Fund uitgekeerde dividenden af te dragen Nederlandse dividendbelasting (een afdrachtvermindering). Ook rentebetalingen kunnen onderworpen zijn aan een buitenlandse bronbelasting. De ten laste van Perlas Investment Fund ingehouden bronbelasting op rente kan Perlas Investment Fund eveneens verrekenen met de ten aanzien van de door Perlas Investment Fund uitgekeerde dividenden af te dragen Nederlandse dividendbelasting. Eventuele onverrekenende bronbelasting kan onbeperkt in de tijd worden verrekend door Perlas Investment Fund. Echter zolang Perlas Investment Fund geen dividenden uitkeert, zal de ten laste van Perlas Investment Fund ingehouden bronbelasting niet kunnen worden verrekend.

1.5 Berekening netto-vermogenswaarde

De netto-vermogenswaarden van de Subfondsen worden wekelijks berekend door de Administrateur en als volgt vastgesteld door de Beheerder: de waarde van de activa – inclusief het saldo van baten en lasten over het reeds verstreken deel van het lopende boekjaar, verminderd met de verplichtingen volgens de onder paragraaf 2 en 3 vermelde grondslagen – gedeeld door het aantal uitstaande participaties. Bij de vaststelling van deze waarde wordt rekening gehouden met de door de Beheerder en door overige dienstverleners in rekening gebrachte kosten. De netto-vermogenswaarde luidt in euro's.

1.6 Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de Beheerder zich over verschillende zaken een oordeel vormt en dat de Beheerder schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien en voor zover het in art. 2:362 lid 1 Titel 9 BW 2 vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

1.7 Transactiedatum en afwikkelingsdatum

Alle aan- en verkopen van financiële activa en passiva worden verantwoord op basis van de transactiedatum. Dit is de datum waarop het Fonds als partij betrokken wordt bij de contractuele

bepalingen van het instrument.

2 Grondslagen voor waardering van activa en passiva

2.1 Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, de Wet op het financieel toezicht ("Wft") en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, in het bijzonder het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft ("BGfo") en de Richtlijn 615 Beleggingsinstellingen. De jaarrekening is opgesteld in euro (EUR). Perlas Investment Fund en de Subfondsen hebben in plaats van 'eigen vermogen' de term Fondsvermogen gehanteerd, hetgeen beter aansluit bij de kenmerken van een fonds voor gemene rekening.

2.2 Vergelijking voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van Perlas I in het voorgaande jaar.

2.3 Halfjaarcijfers Subfondsen

De hieronder vermelde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn voor zover niet anders vermeld ook van toepassing op de Subfondsen. Als onderdeel van de toelichting op de jaarrekening van Perlas Investment Fund zijn de financiële gegevens van de Subfondsen opgenomen. De in de balans en winst-en-verliesrekening gepresenteerde cijfers vertegenwoordigen de samengestelde financiële gegevens van de Subfondsen van Perlas Investment Fund. De afzonderlijke balansen en winst-en-verliesrekeningen van de Subfondsen worden geacht onderdeel uit te maken van de toelichting op de jaarrekening van Perlas Investment Fund.

2.4 Vreemde valuta

De rapportage en functionele valuta van Perlas Investment Fund is de euro (EUR). De participaties van de Subfondsen van Perlas Investment Fund noteren in euro's en het merendeel van de transacties van Perlas Investment Fund vindt plaats in euro's. Activa en passiva in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de wisselkoersen geldend ultimo verslagperiode. Voor aan- en verkopen gedurende het boekjaar zijn de transactiekoersen gehanteerd. Voor posten van de winst-en-verliesrekening in vreemde valuta geldt eveneens de transactiekoers. De koersverschillen worden onder de waardeveranderingen van beleggingen en valutaresultaat liquide middelen in de winst-en-verliesrekening verwerkt. De belangrijkste slotkoersen ten opzichte van de euro ultimo verslagperiode staan hieronder tegen de equivalentiewaarde van één euro opgenomen:

Valuta	30-6-2026	31-12-2025	Valuta	30-6-2026	31-12-2025
AUD	1,65	1,76	JPY	185,75	184,10
BRL	5,90	6,45	MXN	19,98	21,16
CAD	1,62	1,61	MYR	4,67	4,77
CHF	0,92	0,93	NOK	11,31	11,85
CLP	1.053,99	1.059,47	NZD	2,01	2,04
CNH	7,76	8,20	PHP	70,07	69,29
CNY	7,75	8,21	PLN	4,30	4,22
CZK	24,27	24,16	SEK	11,08	10,82
DKK	7,47	7,47	SGD	1,48	1,51
GBP	0,86	0,87	THB	37,96	37,00
HKD	8,96	9,15	TRY	53,32	50,55
HUF	355,72	384,39	TWD	36,38	36,91
IDR	20.450,60	19.611,24	USD	1,14	1,18
ILS	3,40	3,74	ZAR	18,72	19,46

Bron: Caceis

2.5 Waarderingsgrondslagen

Tenzij in het navolgende anders vermeld, zijn de activa en passiva in de balans opgenomen tegen de nominale waarde. Beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde. De wijze waarop deze reële waarde wordt bepaald wordt nader toegelicht in de onderstaande paragraaf.

2.6 Financiële beleggingen

2.6.1 Algemeen

De financiële beleggingen van Perlas Investment Fund vallen onder de definitie van financiële instrumenten.

2.6.2 Criteria opname in balans financiële instrumenten (actief en verplichting)

Een financieel actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is, dat de toekomstige economische voordelen naar Perlas Investment Fund en de Subfondsen zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een financiële verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is, dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Overige financiële activa en passiva worden verantwoord in de balans op het tijdstip dat deze zijn verkregen. De eerste waardering van financiële instrumenten op de balans is tegen de reële waarde. De reële waarde van de financiële instrumenten bij eerste opname is over het algemeen gelijk aan de kostprijs van de financiële instrumenten inclusief toe te rekenen kosten van verwerving (transactiekosten). De waardering van financiële instrumenten na de eerste waardering, hangt af van de classificatie van het betreffende instrument. Na de eerste verwerking worden financiële instrumenten op de hierna onder 2.6.3 beschreven manier gewaardeerd.

Indien een transactie in een financieel instrument ertoe leidt, dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of een verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf

het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde.

2.6.3 Waardering aandelen en obligaties

De financiële beleggingen (aandelen, obligaties en beleggingsfondsen) zijn geclassificeerd als handelsportefeuille en worden, tenzij anders vermeld, gewaardeerd tegen de reële waarde (marktwaarde). De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. De reële waarde van een financieel instrument is gebaseerd op de genoteerde marktprijs indien sprake is van een actieve markt (regelmatige marktnoteringen), waarbij de financiële activa en financiële verplichtingen beide worden opgenomen tegen de meest recente slotkoers (closing price). Van financiële instrumenten zonder regelmatige marktnotering, wordt de reële waarde bepaald op basis van de meest recente slotkoers rekening houdend met inmiddels opgetreden marktontwikkelingen. Indien geen recente slotkoers voorhanden is dan wordt de reële waarde bepaald de hand van de marktwaarde van vergelijkbare beleggingen waarvoor wel een actieve markt bestaat met regelmatige marktnotering.

Op de balansdatum bestaan de beleggingen voor alle Subfondsen uit financiële instrumenten die genoteerd zijn op een gereguleerde markt.

2.6.4 Presentatie en waardering derivaten

2.6.4.1 Algemeen

Onder derivaten worden begrepen financiële instrumenten belichaamd in contracten waarvan de waarde afhankelijk is van één of meer onderliggende waarden, referentieprijzen of indices. Derivaten die ter beurse verhandeld worden of derivaten met een beursgenoteerde onderliggende waarde worden gewaardeerd tegen reële waarde.

2.6.4.2 Presentatie en waardering financiële- en valutatermijncontracten ("futures")

Afgeleide financiële instrumenten, zoals financiële termijncontracten (op effecten, indexen en/of referentie prijzen) en valutatermijncontracten, worden gewaardeerd tegen de reële waarde per balansdatum, berekend op basis van koersen die gelden aan het einde van de verslagperiode. De marktwaardeveranderingen van de openstaande futures worden dagelijks bij- en afgeschreven op/van de variation margin account aangehouden bij de Custodian. Door de dagelijkse contante verrekening van veranderingen in de marktwaarde, via de variation margin, is de balanswaarde van de openstaande futures contracten nihil. De ongerealiseerde waardeveranderingen, die worden verantwoordt in de resultatenrekening, van de openstaande futures posities worden gepresenteerd als onderdeel van de liquide middelen.

De rechten en verplichtingen uit hoofde van futures worden niet in de balans opgenomen, maar de contract- en marktwaarden worden als "Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen" nader gespecificeerd in de toelichting.

2.7 Vorderingen, kortlopende schulden en overige activa en passiva

Vorderingen, kortlopende schulden en overige activa en passiva worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Na eerste verwerking worden zij gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs. De reële waarde en de (geamortiseerde) kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde tenzij anders vermeld; de vorderingen worden opgenomen, voor zover nodig, onder aftrek van een voorziening wegens oninbaarheid. Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de per balansdatum geldende wisselkoers.

2.8 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit rekening-courant tegoeden aangehouden bij financiële instellingen. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. De liquide middelen bevatten een variation margin account gekoppeld aan de open futures posities. Liquide middelen kunnen in valuta's anders dan in euro worden aangehouden.

2.8.1 Variation margin account

Dit betreft het saldo van de variation margin account. De hoogte van de variation margin account varieert op dagelijkse basis al naar gelang de onderliggende financiële waarden van de futures wijzigen. Tijdens de looptijd van een futures contract worden veranderingen (veranderingen slotkoers ten opzichte van de contractkoers) ervan aangemerkt als ongerealiseerde winsten of verliezen door de dagelijkse herwaardering tegen de slotkoers, zodat de marktwaarde van het openstaande futures contract aan het einde van elke handelsdag bekend is. Resultaten op een futures contract worden dagelijks contant verrekend. Het saldo op de variation margin account staat gedurende de looptijd van de futures contracten niet geheel ter vrije beschikking van het Fonds.

2.9 Fondsvermogen

Het Fondsvermogen bestaat uit de activa minus de kortlopende schulden. De activa en kortlopende schulden worden bepaald zoals in de grondslagen omschreven.

2.10 Verwerking van plaatsing en inkoop van participaties

Toekenning van participaties vindt periodiek plaats door de Bewaarder, al dan niet vertegenwoordigd door de Beheerder. In beginsel vindt toekenning wekelijks plaats. De participaties worden niet verhandeld op een markt in financiële instrumenten. Elke participatie in hetzelfde Subfonds geeft recht op een evenredig aandeel in het vermogen van het Subfonds voor zover dit aan de deelgerechtigden toekomt. De Beheerder stelt het aantal participaties vast, tot in maximaal vier (4) decimalen gespecificeerd, dat wordt toegekend op de dag van toekenning, voor een bedrag dat gelijk is aan het bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht, gedeeld door de netto-vermogenswaarde op de werkdag waarop toekenning plaats vindt. Een verzoek tot toekenning, inclusief ieder vervolgvraagstuk, bedraagt minimaal EUR 50,-. Participaties worden slechts toegekend indien de nettoprijs binnen de vastgestelde termijnen in het vermogen van het Subfonds is gestort.

Voor het instappen in het Perlas Global Active Investment Fund wordt 0,15% aan kosten in rekening gebracht. Bij inkoop zal er sprake zijn van uitredingskosten van 0,15% van de NAV. De in- en uitredingskosten (ook wel op- en afslagen genoemd) komen ten gunste van het desbetreffende Fonds.

De bovengenoemde kosten dienen ter dekking van de daadwerkelijke aan- en verkoopkosten van de beleggingen in de Fondsen als gevolg van de toe- of uittreding en een eventueel marktimpact, zodat Participanten zoveel als mogelijk geen positief, danwel negatief resultaat ondervinden als gevolg van het toe- of uittreden van Participanten. Desondanks kan het voorkomen, dat eventuele opbrengsten en/of verliezen als gevolg van toe- of uittreding kunnen ontstaan. Deze zullen ten gunste, danwel ten laste van het desbetreffende Fonds komen.

3 Grondslagen voor resultaatbepaling

3.1 Algemeen

Het resultaat van Perlas Investment Fund wordt bepaald door de opbrengsten uit beleggingen, gerealiseerde en niet gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen en overige bedrijfsopbrengsten te verminderen met de daarop betrekking hebbende kosten. In het algemeen geldt dat baten en lasten worden toegerekend aan de periode waartoe zij behoren.

3.2 Directe opbrengsten uit beleggingen

Onder de directe beleggingsopbrengsten worden verantwoord de aan de verslagperiode toe te rekenen couponrente, bankrente, opbrengsten uit securities lending, overige opbrengsten en het bruto dividend onder aftrek van niet terug te vorderen dividendbelasting. Netto contante dividenden worden op de ex-datum in het resultaat verantwoord. De niet in contanten uitgekeerde dividenden worden op het moment van verkrijging gewaardeerd tegen reële waarde en tegen deze waarde in de winsten-en-verliesrekening verantwoord. Onder opbrengsten uit beleggingen worden niet-verrekenbare buitenlandse bronheffingen op dividenden in mindering gebracht. Interestbaten en -lasten worden op anticipatiebasis (opgelopen maar nog niet ontvangen rente) verantwoord.

3.3 Indirecte opbrengsten uit beleggingen

De indirecte beleggingsopbrengsten bestaan uit gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. De lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. De resultaten op aan- en verkooptransacties worden verantwoord in de verslagperiode waarin zij zijn gerealiseerd; verliezen dienen verantwoord te worden zodra zij voorzienbaar zijn.

3.3.1 Waardeveranderingen van beleggingen

De gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen worden bepaald door op de verkoopopbrengst (inclusief verkoopkosten) de historische aankoopwaarde (inclusief aankoopkosten) en de reeds in voorgaande jaren verantwoorde ongerealiseerde waardeveranderingen in mindering te brengen.

De ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen worden bepaald door het verschil te bepalen tussen de balanswaarde ultimo boekjaar en de historische aankoopwaarde (inclusief aankoopkosten) per einde boekjaar minus het verschil tussen de balanswaarde en de historische aankoopwaarde ultimo voorgaand boekjaar en zijn inclusief de bijbehorende winst- en/of verlies op vreemde valuta. Bovengenoemde historische aankoopwaarden worden bepaald aan de hand van het voorraad-waarderingsprincipe: rolling average cost.

3.3.2 Verwerking transactie gerelateerde kosten

Kosten die verband houden met de uitvoering en afwikkeling van beleggingstransacties worden bij eerste verwerking in de balanswaardering van de beleggingen opgenomen. Transactiekosten kunnen betrekking hebben op belastingen en heffingen, brokers en heffingen beurzen. Bij de vervolgwaaardering na de verwerving van de beleggingen tegen reële waarde, worden deze kosten als onderdeel van de waardeveranderingen van beleggingen ten laste van het resultaat gebracht.

3.4 Lasten

De lasten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben. Onder dit hoofd zijn de beheervergoeding en de overige kosten verantwoord die betrekking hebben op de verslagperiode.

4 Financiële instrumenten en risicobeheersing

Het beleggingsbeleid van de Subfondsen is er op gericht Participanten de voordelen van spreiding en beheersing van de aan de beleggingen verbonden risico's te bieden. De beoogde spreiding wordt bereikt door het Fondsvermogen te alloceren aan verschillende geografische regio's, sectoren en bovenal verschillende investeringscategorieën. Daarbij zijn de Subfondsen gehouden te beleggen met toepassing van het beginsel van risicospreiding in bij of krachtens de Wft aan te wijzen financiële instrumenten. Dit neemt niet weg dat er risico's aan een investering in een Subfonds zijn verbonden. De waardeontwikkeling van een Fondsvermogen en daarmee de Participaties is vooral afhankelijk van de ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten en kan mede ten gevolge van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

De Beheerder is van mening dat adequaat risicomanagement het fundament vormt onder een gedegen bedrijfsvoering in het algemeen en vermogensbeheer in het bijzonder. De risicobereidheid van de Beheerder inzake het Fonds wordt direct bepaald door enerzijds de beleggingsdoelstelling en anderzijds het beleggingsbeleid en de gestelde restricties per Subfonds. Binnen dit kader heeft de Beheerder een zekere vrijheid. Het beheren van risico's is onderdeel van het gehele beleggingsproces. De beschreven risico's worden voor zover noodzakelijk geacht door middel van beleggingsrestricties en overige maatregelen gelimiteerd.

De voornaamste risico's, te weten markt-, rendements- en renterisico, worden voor zover mogelijk afgedekt door toepassing van risicospreiding. Daarnaast hanteert de Beheerder een actief beleggingsbeleid waarbij gebruik wordt gemaakt van tactische allocatie naar beschermingsstrategieën. Door het inzetten van beschermingsstrategieën op reguliere beleggingscategorieën kan de Beheerder de neerwaartse risico's van de beleggingen beperken en het lange termijn rendement verhogen.

Voor een uitgebreide opsomming van de risico's wordt verwezen naar het prospectus.

Halfjaarcijfers Subfondsen Perlas Global Active Investment Fund

Perlas Borgplan

(opgeheven per 11 juni 2026)

Perlas Kernplan

(opgeheven per 11 juni 2026)

Perlas Dynamischplan

(opgeheven per 11 juni 2026)

Winst-en-verliesrekening Perlas Borgplan over de periode 1 januari 2026 tot en met 10 juni 2026

Het Fonds is per 11 juni 2026 gefuseerd naar Perlas Borgplan II (onderdeel van Perlas Investment Fund)

Winst-en-verliesrekening Perlas Borgplan	10/06/2026	30/06/2025
Opbrengsten		
Directe beleggingsopbrengsten		
Dividend uit obligatiefondsen	170.448	232.267
Rente-inkomsten	2.636	15.844
	173.084	248.111
Indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	177.313	231.006
Ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	-49.340	-520.042
Valutare resultaat op liquide middelen	8.039	-39.147
	136.012	-328.183
Beleggingsresultaat (som der opbrengsten)	309.096	-80.072
Lasten		
Beheervergoeding	17.634	20.136
Overige kosten	24.899	52.563
Som der lasten	42.533	72.699
Resultaat verslagperiode	266.563	-152.771

Het resultaat is opgenomen onder gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen in Borgplan II.

Winst-en-verliesrekening Perlas Kernplan over de periode 1 januari 2026 tot en met 10 juni 2026

Het Fonds is per 11 juni 2026 gefuseerd naar Perlas Kernplan II (onderdeel van Perlas Investment Fund)

Winst-en-verliesrekening Perlas Kernplan	10/06/2026	30/06/2025
Opbrengsten		
Directe beleggingsopbrengsten		
Dividend op aandelen en beleggingsfondsen	354.846	429.272
Rente-inkomsten	116.559	144.113
	471.405	573.385
Indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	-119.834	-845.481
Ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	4.797.912	467.877
Valutare resultaat op liquide middelen	11.850	-275.175
	4.689.928	-652.779
Overige resultaten	3.937	3.489
Beleggingsresultaat (som der opbrengsten)	5.165.270	-75.905
Lasten		
Beheervergoeding	298.722	309.612
Overige kosten	26.364	154.548
Som der lasten	325.086	464.160
Resultaat verslagperiode	4.840.184	-540.065

Het resultaat is opgenomen onder gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen in Kernplan II.

Winst-en-verliesrekening Perlas DynamischPlan over de periode 1 januari 2026 tot en met 10 juni 2026

Het Fonds is per 11 juni 2026 gefuseerd naar Perlas DynamischPlan II (onderdeel van Perlas Investment Fund).

Winst-en-verliesrekening Perlas Dynamischplan	10/06/2026	30/06/2025
Opbrengsten		
<i>Directe beleggingsopbrengsten</i>		
Dividend op aandelen en beleggingsfondsen	323.209	393.802
Rente-inkomsten	49.576	49.987
	372.785	443.789
<i>Indirecte beleggingsopbrengsten</i>		
Gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	-370.356	-948.183
Ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	5.532.866	-4.532
Valutaresultaat op liquide middelen	12.325	-431.224
	5.174.835	-1.383.939
Overige resultaten	4.959	4.152
Beleggingsresultaat (som der opbrengsten)	5.552.579	-935.998
Lasten		
Beheervergoeding	314.423	310.513
Overige kosten	33.450	126.937
Som der lasten	347.873	437.450
Resultaat verslagperiode	5.204.706	-1.373.448

Het resultaat is opgenomen onder gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen in DynamischPlan II.

Halfjaarcijfers Subfondsen Perlas Global Active Investment Fund II

**Perlas Borgplan II
Perlas Kernplan II
Perlas Dynamischplan II**

(Onderdeel van de toelichting op de samengestelde balans en de samengestelde winst-en-verliesrekening)

Balans per 30 juni 2026 Perlas Borgplan II

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in EUR

Balans Perlas Borgplan II		30/06/2026
Beleggingen		
<i>Financiële beleggingen</i>		
Aandelenfondsen		4.398.928
Obligatiefondsen		11.987.641
		16.386.569
Vorderingen		
Overige vorderingen en overlopende activa		108.899
		108.899
Overige activa		
Liquide middelen		248.174
		248.174
Kortlopende schulden		
Overige schulden en overlopende passiva		35.528
		35.528
Saldo vorderingen en overige activa min kortlopende schulden		321.545
Saldo activa min kortlopende schulden		16.708.114
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal		15.531.774
Overige reserves		0
Onverdeeld resultaat		1.176.340
		16.708.114
Netto vermogenswaarde per participatie*		10,57
*Op basis van het aantal uitstaande participaties per 30 juni 2026.		

Winst-en-verliesrekening Perlas Borgplan II over de periode 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026

Over de verslagperiode van 11 juni tot en met 30 juni (Bedragen in EUR)

Winst-en-verliesrekening Perlas Borgplan II		30/06/2026
Opbrengsten		
Directe beleggingsopbrengsten		
Dividend uit obligatiefondsen		20.411
Rente-inkomsten		265
		20.676
Indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen		-349.327
Ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen		1.524.482
Valutaresultaat op liquide middelen		-9.415
		1.165.740
Overige resultaten		57
Beleggingsresultaat (som der opbrengsten)		1.186.473
Lasten		
Beheervergoeding		2.287
Overige kosten		7.846
Som der lasten		10.133
Resultaat verslagperiode		1.176.340

Onder gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen is het resultaat van Borgplan I opgenomen.

Mutatieoverzicht fondsvermogen Perlas Borgplan II

Over de verslagperiode 11 juni tot en met 30 juni (Bedragen in EUR)

Verloopoverzicht participatiekapitaal	30/06/2026 #	30/06/2026 (€)
Stand primo verslagperiode	0	0
Geplaatst	1.584.505	15.567.856
Ingekocht	-3.419	-36.082
Stand ultimo verslagperiode	1.581.086	15.531.774

Overige reserves	30/06/2026
Stand primo verslagperiode	0
Onttrekking resultaatbestemming	0
Dividend	0
Stand ultimo verslagperiode	0

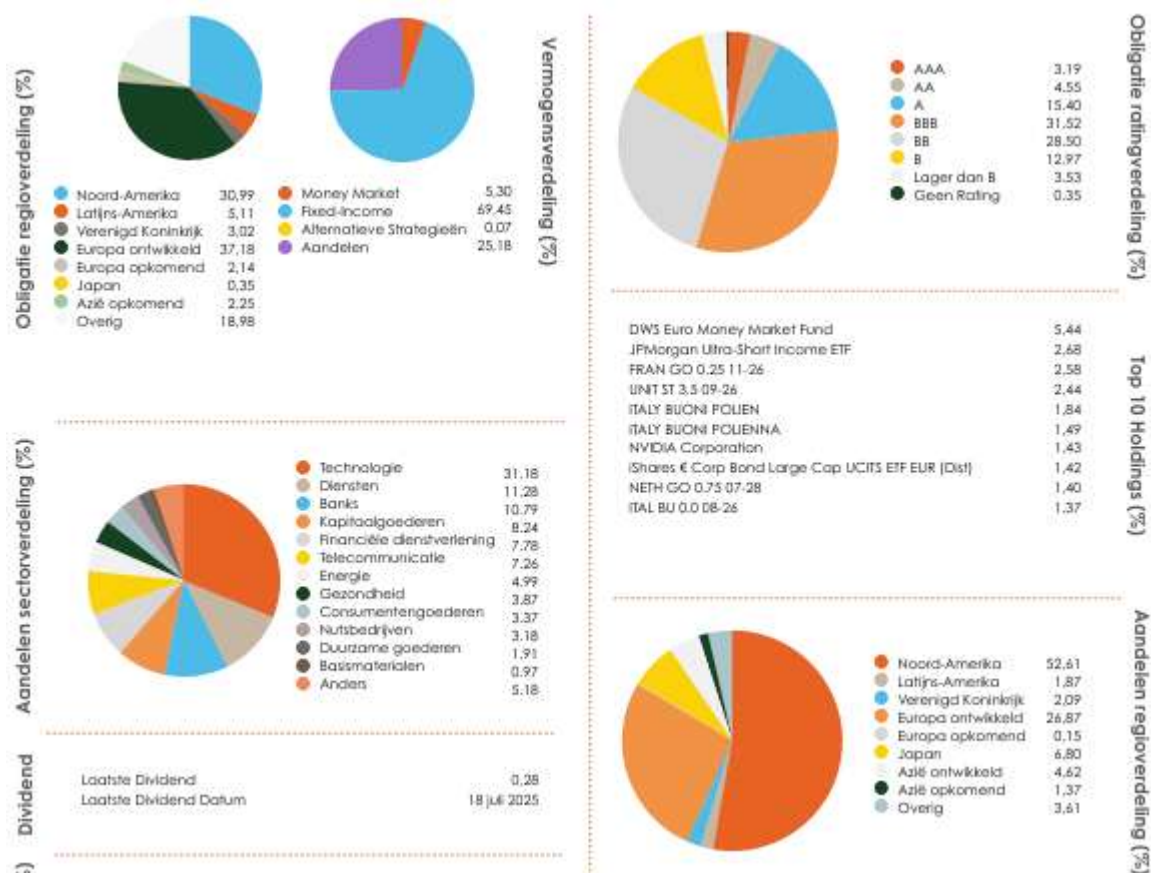
Verloopoverzicht onverdeeld resultaat	30/06/2026
Stand primo verslagperiode	0
Onttrekking resultaatbestemming	0
Resultaat lopend boekjaar	1.176.340
Stand ultimo verslagperiode	1.176.340

Toelichting op de balans van Perlas Borgplan II per 30 juni 2026 en de winst-en-verliesrekening over de periode 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026

5 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De grondslagen die van toepassing zijn, zijn opgenomen in de toelichting op de samengestelde jaarcijfers van Perlas Investment Fund.

6 Samenstelling financiële activa



Bovenstaande grafieken zijn op basis van de data van de onderliggende fondsen.

Balans per 30 juni 2026 Perlas Kernplan II

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in EUR

Balans Perlas Kernplan II		30/06/2026
Beleggingen		
<i>Financiële beleggingen</i>		
Aandelen		1.366
Aandelenfondsen		37.648.852
Obligaties		159.059
Obligatiefondsen		16.909.382
		54.718.659
Vorderingen		
Overige vorderingen en overlopende activa		144.840
		144.840
Overige activa		
Liquide middelen		3.282.590
		3.282.590
Kortlopende schulden		
Overige schulden en overlopende passiva		184.333
		184.333
Saldo vorderingen en overige activa min kortlopende schulden		3.243.097
Saldo activa min kortlopende schulden		57.961.756
Fondsvermogen		
Participatiekapitaal		40.025.012
Overige reserves		0
Onverdeeld resultaat		17.936.744
		57.961.756
Netto vermogenswaarde per participatie*		19,66

*Op basis van het aantal uitstaande participaties per 30 juni 2026.

Winst-en-verliesrekening Perlas Kernplan II over de periode 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026

Over de verslagperiode van 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026 (Bedragen in EUR)

Winst-en-verliesrekening Perlas Kernplan II		30/06/2026
Opbrengsten		
Directe beleggingsopbrengsten		
Dividend op aandelen en beleggingsfondsen		60.365
Rente-inkomsten		28.296
		88.661
Indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	17.437.199	
Ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	491.732	
Valutare resultaat op liquide middelen	-35.966	
	17.892.965	
Overige resultaten		466
Beleggingsresultaat (som der opbrengsten)		17.982.092
Lasten		
Beheervergoeding	7.927	
Overige kosten	37.421	
Som der lasten		45.348
Resultaat verslagperiode		17.936.744

Onder gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen is het resultaat van Kernplan I opgenomen.

Mutatieoverzicht fondsvermogen Perlas Kernplan II

Over de verslagperiode 11 juni tot en met 30 juni (Bedragen in EUR)

Verloopoverzicht participatiekapitaal	30/06/2026 #	30/06/2026 (€)
Stand primo verslagperiode	0	0
Geplaatst	2.964.652	40.352.844
Ingekocht	-16.699	-327.832
Stand ultimo verslagperiode	2.947.953	40.025.012

Overige reserves	30/06/2026
Stand primo verslagperiode	0
Onttrekking resultaatbestemming	0
Dividend	0
Stand ultimo verslagperiode	0

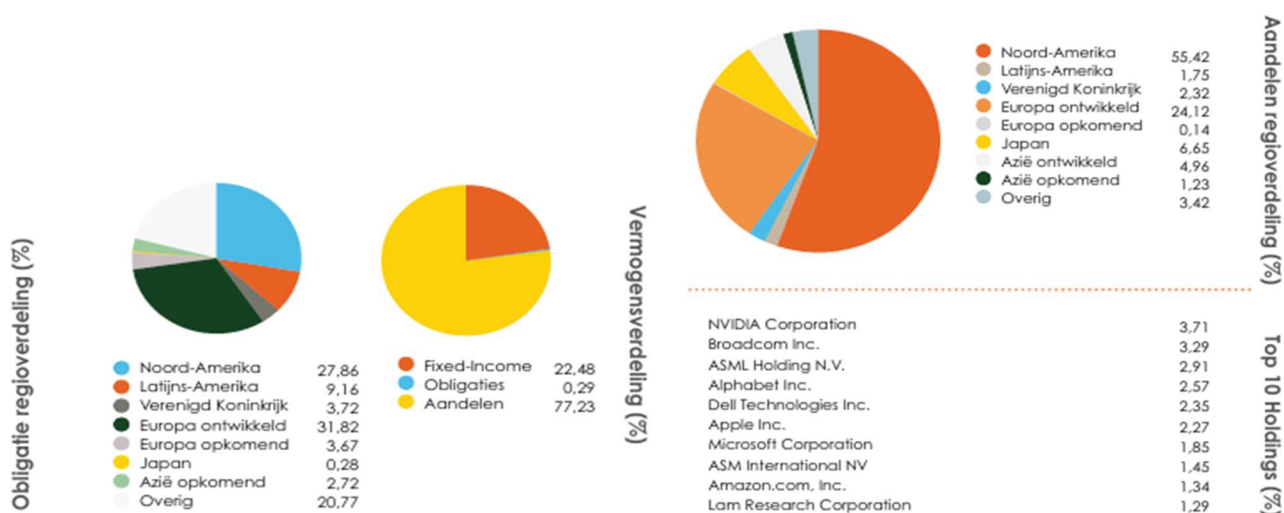
Verloopoverzicht onverdeeld resultaat	30/06/2026
Stand primo verslagperiode	0
Onttrekking resultaatbestemming	0
Resultaat lopend boekjaar	17.936.744
Stand ultimo verslagperiode	17.936.744

Toelichting op de balans van Perlas Kernplan II per 30 juni 2026 en de winst-en-verliesrekening over de periode 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026

7 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De grondslagen die van toepassing zijn, zijn opgenomen in de toelichting op de samengestelde jaarcijfers van Perlas Investment Fund.

8 Samenstelling financiële activa



Bovenstaande grafieken zijn op basis van de data van de onderliggende fondsen.

Balans per 30 juni 2026 Perlas Dynamischplan II

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in EUR

Balans Perlas Dynamischplan II	30/06/2026
Beleggingen	
<i>Financiële beleggingen</i>	
Aandelen	987
Aandelenfondsen	43.612.299
Obligatiefondsen	5.027.722
	48.641.008
Vorderingen	
Overige vorderingen en overlopende activa	386.395
	386.395
Overige activa	
Liquide middelen	3.656.828
	3.656.828
Kortlopende schulden	
Overige schulden en overlopende passiva	221.969
	221.969
Saldo vorderingen en overige activa min kortlopende schulden	3.821.254
Saldo activa min kortlopende schulden	52.462.262
Fondsvermogen	
Participatiekapitaal	32.250.691
Overige reserves	0
Onverdeeld resultaat	20.211.571
	52.462.262
Netto vermogenswaarde per participatie*	29,27

*Op basis van het aantal uitstaande participaties per 30 juni 2026.

Winst-en-verliesrekening Perlas Dynamischplan II over de periode 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026

Over de verslagperiode van 11 juni tot en met 30 juni (Bedragen in EUR)

Winst-en-verliesrekening Perlas Dynamischplan II		30/06/2026
Opbrengsten		
Directe beleggingsopbrengsten		
Dividend op aandelen en beleggingsfondsen		47.162
Rente-inkomsten		15.711
		62.873
Indirecte beleggingsopbrengsten		
Gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	19.617.429	
Ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen	617.235	
Valutare resultaat op liquide middelen	-44.452	
	20.190.212	
Overige resultaten	329	
Beleggingsresultaat (som der opbrengsten)	20.253.414	
Lasten		
Beheervergoeding	7.146	
Overige kosten	34.697	
Som der lasten	41.843	
Resultaat verslagperiode	20.211.571	

Onder gerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen is het resultaat van Dynamisch Plan I opgenomen.

Mutatieoverzicht fondsvermogen Perlas Dynamischplan II

Over de verslagperiode 11 juni tot en met 30 juni (Bedragen in EUR)

Verloopoverzicht participatiekapitaal	30/06/2026 #	30/06/2026 (€)
Stand primo verslagperiode	0	0
Geplaatst	1.799.698	32.461.725
Ingekocht	-7.279	-211.034
Stand ultimo verslagperiode	1.792.418	32.250.691

Overige reserves	30/06/2026
Stand primo verslagperiode	0
Onttrekking resultaatbestemming	0
Dividend	0
Stand ultimo verslagperiode	0

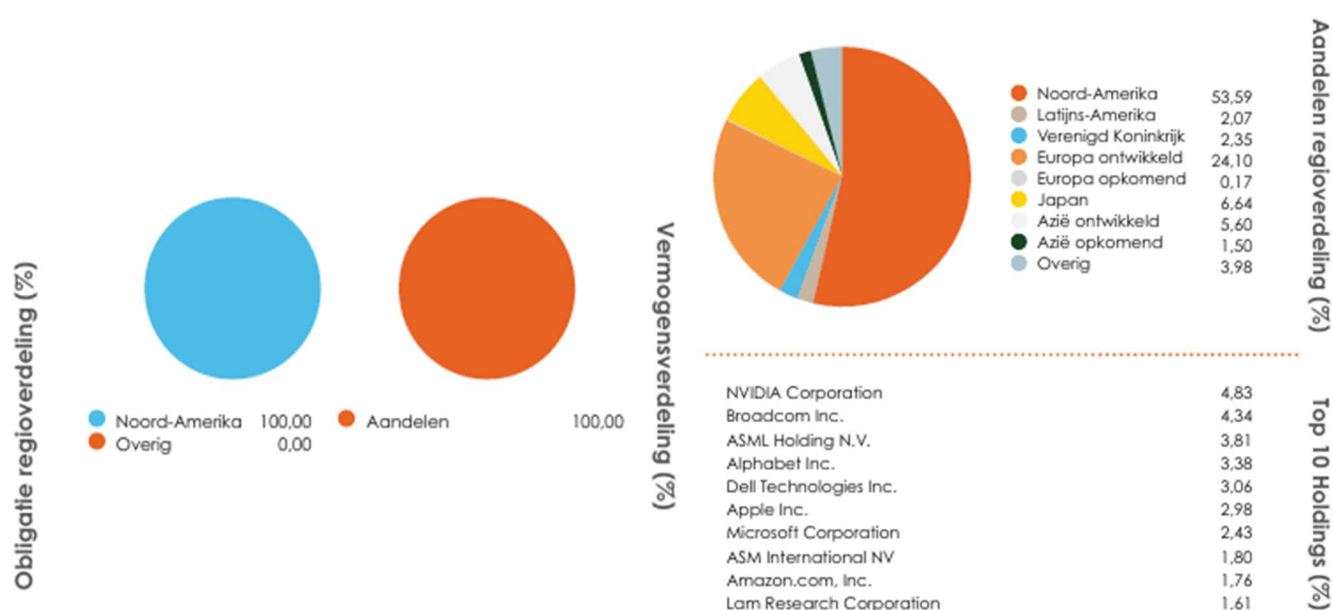
Verloopoverzicht onverdeeld resultaat	30/06/2026
Stand primo verslagperiode	0
Onttrekking resultaatbestemming	0
Resultaat lopend boekjaar	20.211.571
Stand ultimo verslagperiode	20.211.571

Toelichting op de balans van Perlas Dynamischplan II per 30 juni 2026 en de winst-en-verliesrekening over de periode 11 juni 2026 tot en met 30 juni 2026

9 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

De grondslagen die van toepassing zijn, zijn opgenomen in de toelichting op de samengestelde jaarcijfers van Perlas Investment Fund.

10 Samenstelling financiële activa



Bovenstaande grafieken zijn op basis van de data van de onderliggende fondsen

Overige gegevens

Bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat

Winstbestemming

Conform artikel 7.10 van het prospectus van Perlas Investment Fund is de winstbestemming als volgt. In de winst-en- verliesrekening worden de aan de verslagperiode toe te rekenen directe netto beleggingsopbrengsten (dividend verminderd met dividendbelasting, rente opbrengsten verminderd met eventuele rentekosten), indirecte beleggingsopbrengsten (gerealiseerde en ongerealiseerde waarderingsverschillen) en kosten van de Fondsen opgenomen. Zowel de gerealiseerde als de ongerealiseerde waarderingsverschillen worden ten gunste of ten laste van het resultaat gebracht.

Het gedeelte van de winst van Perlas Investment Fund en de Subfondsen dat moet worden uitgekeerd om te voldoen aan de criteria voor de status van fiscale beleggingsinstelling zal jaarlijks binnen acht maanden worden uitgekeerd aan de Participanten. Het resterende gedeelte van de winst van een Subfonds zal worden toegevoegd aan de reserves van het desbetreffende Subfonds, tenzij de Beheerder anders bepaalt. De gereserveerde winsten worden door de Beheerder herbelegd.

Alle participaties van een bepaald Subfonds die op het moment van vaststelling van de jaarrekening uitstaan bij Participanten delen in een verhouding van het aantal participaties dat door deze Participanten wordt gehouden in de winst van het desbetreffende Subfonds over het desbetreffende boekjaar.

Betaalbaarstelling en herbelegging

Uitkeringen (van de winst), voor zover daartoe door de Beheerder wordt besloten, worden betaalbaar gesteld vier weken na vaststelling daarvan, tenzij de vergadering op voorstel van de Beheerder een andere datum bepaalt.

Persoonlijk belang bestuurders

De (mede)beleidsbepalers en het personeel van de Beheerder kunnen deelnemen in de Subfondsen. Per 30-06-2026 was de deelname 0,09% (31-12-2025: 0,11% in Perlas I) van de totaal uitstaande participaties in betreffende Subfondsen.

Leden van het management team hebben zelf geen afzonderlijke posities in onderliggende effecten die zijn opgenomen in de beleggingsfondsen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen – voor de halfjaarcijfers over de periode van 1 januari 2026 tot en met 30 juni 2026 van belang zijnde – gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.