

Keynote

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022**

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Lux. B 235.859



Keynote

Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Risikokennzahlen	5
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft	6
Vergütungspolitik des Portfoliomanagers	6
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	7 - 10
Vermögensübersicht	11
Vermögensaufstellung	12 - 14
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	15 - 20
Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	21 - 22

Keynote

Organisationsstruktur

Gesellschaft

Keynote
R.C.S. Luxembourg B 235.859
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender

Peter Sasse
Direktor Recht/Fonds-Setup
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Mitglieder

Peter Heim
Vorsitzender der Geschäftsleitung der Keynote Funds AG

Thomas Germann
Mitglied der Geschäftsleitung der Keynote Funds AG

Dalibor Kolcava (bis 28. Februar 2022)
Head Fund Research bei VZ Depotbank AG

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltungsstelle, Domizilstelle und Company Secretary

Universal-Investment-Luxembourg S.A.
R.C.S. Luxembourg B 75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwahrstelle und Zahlstelle

UBS Europe SE, Luxembourg Branch
33A, Avenue John F. Kennedy, L - 2010 Luxembourg

Register- und Transferstelle

European Fund Administration S.A.
2, rue d'Alsace, L - 1017 Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Eggloff
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Markus Neubauer
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Vorstands

Dr. Sofia Harrschar
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Ludmila Careri (bis 28. Februar 2022)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Martin Groos

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Bernhard Heinz (seit 15. Juli 2022)

Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

Portfoliomanager

Keynote Funds AG
Weinplatz 10 (Haus zum Schwert), CH - 8001 Zürich

Anlageberater

Greiff capital management AG
Munzinger Str. 5a, D - 79111 Freiburg im Breisgau

Vertriebsgesellschaften

Keynote Funds AG und Greiff capital management AG

Vertreter in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH - 9000 St. Gallen

Zahlstelle in der Schweiz

Tellco AG
Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg

Keynote

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der Keynote mit ihrem Teilfonds Keynote - Equity Opportunities Fund vor.
Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022.

Keynote („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“). Sie wurde auf unbestimmte Zeit am 26. Juni 2019 in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gemäß Luxemburger Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) und Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet. Die Gesellschaft erfüllt die Voraussetzungen als Organismus für die gemeinsame Anlage in Wertpapiere im Sinne von Artikel 1 Absatz 2 der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW-Richtlinie“) und Aktien der Gesellschaft können daher nach Registrierung in jedem EU-Mitgliedstaat zum Verkauf angeboten werden. Die Registrierung der Gesellschaft stellt keine Garantie einer Aufsichtsbehörde hinsichtlich der Wertentwicklung oder Qualität der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien dar. Anders lautende Darstellungen sind weder zulässig noch rechtmäßig.

Ludmila Careri hat die Verwaltungsgesellschaft zum 28. Februar 2022 verlassen. Dalibor Kolcava hat den Verwaltungsrat der Gesellschaft zum 28. Februar 2022 verlassen.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Zum 30. Juni 2022 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in Währung	Kursentwicklung in %
Keynote - Equity Opportunities Fund I - EUR	LU1920072326	3.069.290,18	-27,63
Keynote - Equity Opportunities Fund R - EUR	LU1920072672	425.603,10	-27,82
Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR	LU1920072755	452.290,77	-27,64
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD	LU1920072839	13.830.176,68	-33,22
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR	LU1920072912	2.170.459,43	-27,62
Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD	LU1920073050	285.705,69	-32,88

Keynote

Risikokennzahlen

Keynote - Equity Opportunities Fund

Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (200%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Keynote - Equity Opportunities Fund	Relative VaR	40% MSCI EMU Equal Weighted; 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX; 40% S&P 500	200%	54,38%	78,40%	67,88%

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 100,86% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 200,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Keynote

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	13,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	11,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	125,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,40 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,40 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Vergütungspolitik des Portfoliomanagers

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	434.482,45 CHF
- davon feste Vergütung	434.482,45 CHF
- davon variable Vergütung	0,00 CHF
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	3,1 Vollzeitäquivalent

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Allgemeines

Keynote („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“). Sie wurde auf unbestimmte Zeit am 26. Juni 2019 in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gemäß Luxemburger Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) und Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet.

Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage und Verwaltung des Gesellschaftsvermögens in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung entsprechend Teil I des Gesetzes von 2010 mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz der Gesellschaft ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresberichts sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Die Fonds- und Berichtswährung ist der US Dollar (USD).

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktie, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der US Dollar, doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jede Aktie jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Aktienklasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Bewertung von Anlagen

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- (1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- (2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- (3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- (4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- (5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- (6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

(7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glattstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Bewertung von Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- (1) alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- (2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und -aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- (3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;
- (4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- (5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Zur Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle laufenden oder regelmäßigen Verwaltungs- und sonstigen Kosten berücksichtigen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder einen anderen Zeitraum bewertet und den betreffenden Betrag anteilig durch die jeweiligen Bruchteile dieses Zeitraums dividiert.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Devisenkurse

Per 30. Juni 2022 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
USD - AUD	1,4539
USD - CAD	1,2898
USD - CHF	0,9572
USD - DKK	7,1142
USD - EUR	1,0453
USD - GBP	0,8232
USD - HKD	7,8467
USD - JPY	135,8400
USD - NOK	9,8789

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Verwaltungsvergütung inkl. Register- und Transferstellenvergütung

Die Verwaltungsvergütung beträgt bis zu 1,8% p.a. des Fondsvermögens. Die Register- und Transferstellenvergütung ist in der Verwaltungsvergütung enthalten.

Verwahrstellenvergütung und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält ein Entgelt von bis zu 0,05% p.a. des Fondsvermögens für entwickelte Märkte und Produkte und bis zu 0,45% p.a. des Fondsvermögens für Wertpapiere die in exotischen Märkten verwahrt werden müssen (analog dem Depotbankvertrag). Die Vergütung beträgt mindestens EUR 18.000,00 p.a..

Portfoliomanagementvergütung

Der Differenzbetrag zwischen der effektiven Verwaltungsvergütung, der Verwaltungsvergütung für Universal-Investment und der Vergütung für den Anlageberater wird an den Vertragspartner als Portfoliomanagementvergütung vergütet.

Anlageberatervergütung

Der Anlageberater erhält ein Entgelt von bis zu 0,25% p.a. des Fondsvermögens.

Vergütung für Domizilstelle und Company Secretary

Die Vergütung für die Domizilstelle und Company Secretary beträgt EUR 11.000,00 p.a. für bis zu drei (3) Teilfonds zzgl. Umsatzsteuer. Die Kosten werden vierteljährlich nachträglich gegenüber der Investmentgesellschaft gestellt und den Teilfonds zu gleichen Teilen belastet.

Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2022 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Aktien und Optionen im Fonds folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in USD
Keynote - Equity Opportunities Fund	14.531,42

Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. In Bezug auf Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d’abonnement 0,01% p.a. Diese taxe d’abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Aktien Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Aktien zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.universal-investment.com), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess

Konventionelles Produkt – Artikel 6

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Seit 15. Juli 2022 ist Bernhard Heinz neues Mitglied des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft.

Keynote

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in USD	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	20.589.039,05	100,38
1. Aktien	19.602.139,16	95,57
2. Bankguthaben	982.682,62	4,79
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.217,27	0,02
II. Verbindlichkeiten	-78.383,95	-0,38
III. Fondsvermögen	20.510.655,10	100,00

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

Keynote

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				USD		19.602.139,16	95,57
Börsengehandelte Wertpapiere				USD		18.575.939,06	90,57
Aktien				USD		18.575.939,06	90,57
Canadian Pacific Railway Ltd. Registered Shares o.N.	CA13645T1003	STK	9.500	CAD	89,910	662.244,30	3,23
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	7.600	CHF	80,850	641.909,89	3,13
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	11.500	DKK	787,200	1.272.492,68	6,20
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	16.800	EUR	53,160	933.544,89	4,55
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	2.800	EUR	50,000	146.342,00	0,71
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	46.000	EUR	10,035	482.520,93	2,35
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	5.400	EUR	175,200	988.937,42	4,82
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	2.800	EUR	329,300	963.808,41	4,70
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	60.202	EUR	19,134	1.204.086,37	5,87
Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3633400001	STK	15.200	JPY	2.100,000	234.982,25	1,15
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	17.900	NOK	630,000	1.141.525,42	5,57
BellRing Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US07831C1036	STK	27.000	USD	24,890	672.030,00	3,28
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	550	USD	1.748,990	961.944,50	4,69
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	6.500	USD	70,160	456.040,00	2,22
Dominos Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	STK	3.000	USD	389,710	1.169.130,00	5,70
IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001	US44891N2080	STK	7.000	USD	75,970	531.790,00	2,59
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	2.900	USD	315,480	914.892,00	4,46
Match Group Inc	US57667L1070	STK	12.000	USD	69,690	836.280,00	4,08
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	13.400	USD	55,280	740.752,00	3,61
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	12.500	USD	70,670	883.375,00	4,31
Sabre Corp. Registered Shares DL-,01	US78573M1045	STK	150.000	USD	5,830	874.500,00	4,26
TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01	US8936411003	STK	1.600	USD	536,670	858.672,00	4,19
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	5.100	USD	196,890	1.004.139,00	4,90
An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				USD		1.026.200,10	5,00
Aktien				USD		1.026.200,10	5,00
Fevertree Drinks PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BRJ9BJ26	STK	69.244	GBP	12,200	1.026.200,10	5,00
Summe Wertpapiervermögen				USD		19.602.139,16	95,57

Keynote

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				USD		982.682,62	4,79
Bankguthaben				USD		982.682,62	4,79
Guthaben bei UBS Europe SE Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung			503.301,70	USD		503.301,70	2,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			66.743,39	DKK		9.381,68	0,05
			237.620,79	EUR		248.385,01	1,21
			1.112.340,46	NOK		112.597,76	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			1.205,61	AUD		829,20	0,00
			18.117,81	CAD		14.047,28	0,07
			46.978,20	CHF		49.076,87	0,24
			5.255,51	GBP		6.384,18	0,03
			18.898,79	HKD		2.408,49	0,01
			4.926.980,00	JPY		36.270,45	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände				USD		4.217,27	0,02
Dividendenansprüche			4.217,27	USD		4.217,27	0,02
Verbindlichkeiten				USD		-78.383,95	-0,38
Verwaltungsvergütung			-63.944,03	USD		-63.944,03	-0,31
Verwahrstellenvergütung			-1.787,50	USD		-1.787,50	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-6.271,80	USD		-6.271,80	-0,03
Taxe d'abonnement			-2.590,89	USD		-2.590,89	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-3.789,74	USD		-3.789,74	-0,02
Fondsvermögen				USD		20.510.655,10	100,00
Keynote - Equity Opportunities Fund I - EUR							
Aktienwert				EUR		80,61	
Ausgabepreis				EUR		80,61	
Rücknahmepreis				EUR		80,61	
Aktien im Umlauf				STK		38.075,000	

Keynote

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2022	Währung	Kurs	Kurswert in USD	% des Fonds- vermögens *)
Keynote - Equity Opportunities Fund R - EUR							
Aktienwert				EUR		78,92	
Ausgabepreis				EUR		82,87	
Rücknahmepreis				EUR		78,92	
Aktien im Umlauf				STK		5.392,747	
Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR							
Aktienwert				EUR		79,91	
Ausgabepreis				EUR		79,91	
Rücknahmepreis				EUR		79,91	
Aktien im Umlauf				STK		5.660,000	
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD							
Aktienwert				USD		76,30	
Ausgabepreis				USD		76,30	
Rücknahmepreis				USD		76,30	
Aktien im Umlauf				STK		181.257,203	
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR							
Aktienwert				EUR		80,63	
Ausgabepreis				EUR		80,63	
Rücknahmepreis				EUR		80,63	
Aktien im Umlauf				STK		26.918,688	
Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD							
Aktienwert				USD		78,28	
Ausgabepreis				USD		78,28	
Rücknahmepreis				USD		78,28	
Aktien im Umlauf				STK		3.650,000	

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

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund I - EUR Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	25.000,000	EUR	2.584.851,22	EUR	103,39
2020	Stück	38.000,000	EUR	4.206.694,33	EUR	110,70
2021	Stück	38.050,000	EUR	4.238.190,97	EUR	111,38
30.06.2022	Stück	38.075,000	EUR	3.069.290,18	EUR	80,61

*) Auflegedatum 01.08.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	38.050,000
Ausgegebene Aktien	25,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	38.075,000

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund R - EUR Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	1.339,924	EUR	137.414,24	EUR	102,55
2020	Stück	5.942,643	EUR	648.685,05	EUR	109,16
2021	Stück	7.099,981	EUR	776.292,01	EUR	109,34
30.06.2022	Stück	5.392,747	EUR	425.603,10	EUR	78,92

*) Auflegedatum 01.08.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.099,981
Ausgegebene Aktien	318,942
Zurückgenommene Aktien	-2.026,176
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	5.392,747

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	810,000	EUR	83.375,48	EUR	102,93
2020	Stück	3.110,000	EUR	341.547,50	EUR	109,82
2021	Stück	5.660,000	EUR	625.104,32	EUR	110,44
30.06.2022	Stück	5.660,000	EUR	452.290,77	EUR	79,91

*) Auflegedatum 01.08.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.660,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	5.660,000

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	143.317,537	USD	15.013.944,05	USD	104,76
2020	Stück	144.197,537	USD	17.768.811,21	USD	123,23
2021	Stück	181.257,203	USD	20.708.350,23	USD	114,25
30.06.2022	Stück	181.257,203	USD	13.830.176,68	USD	76,30

*) Auflegedatum 01.08.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	181.257,203
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	181.257,203

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	28.195,136	EUR	2.914.891,37	EUR	103,38
2020	Stück	66.355,136	EUR	7.347.064,77	EUR	110,72
2021	Stück	54.911,582	EUR	6.117.213,65	EUR	111,40
30.06.2022	Stück	26.918,688	EUR	2.170.459,43	EUR	80,63

*) Auflegedatum 01.08.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	54.911,582
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-27.992,894
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	26.918,688

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
2019 *)	Stück	3.800,000	USD	399.512,62	USD	105,13
2020	Stück	3.800,000	USD	473.903,68	USD	124,71
2021	Stück	3.750,000	USD	437.360,61	USD	116,63
30.06.2022	Stück	3.650,000	USD	285.705,69	USD	78,28

*) Auflegedatum 01.08.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.750,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-100,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	3.650,000

Keynote

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2022

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Keynote mit den Aktienklassen H - EUR, IK - USD, IK - EUR und K - USD ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

Vertreterin und Zahlstelle

Vertreterin: 1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH - 9000 St. Gallen
Tel. +41 58 458 48 00
Fax +41 58 458 48 10
info@1741fs.com

Zahlstelle: Tellco AG
Bahnhofstraße 4
CH - 6431 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, die wesentlichen Informationen für Anleger (KIID), der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Aktien ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Aktionäre, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „fundinfo AG“ (www.fundinfo.com) publiziert.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 bei 46,02%.

Keynote

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2022

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022 bei:

Anteilklasse	TER in %
Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR	1,51
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD	1,39
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR	1,43
Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD	0,53

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 30. Juni 2022 bei:

Aktienklasse	Performance in %
Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR	-27,64
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD	-33,22
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR	-27,62
Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD	-32,88

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2022 bei:

Aktienklasse	Performance in %
Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR	-20,09
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD	-23,70
Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR	-19,37
Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD	-21,72

*) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.