

Keynote

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Lux. B 235.859



Keynote

Inhalt

| | |
|---|---------|
| Organisationsstruktur | 3 |
| Bericht des Verwaltungsrates | 4 |
| Erläuterungen zur Vermögensaufstellung | 5 - 8 |
| Vermögensübersicht | 9 |
| Vermögensaufstellung | 10 - 12 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 13 |
| Entwicklung des Fondsvermögens | 14 |
| Vergleichende Übersicht seit Auflegung | 15 - 19 |
| | |
| Anlagen (ungeprüft) | |
| Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft | 20 - 21 |
| Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 | 22 |
| Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess | 22 |
| Anlage 4: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz | 23 - 24 |

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

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 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender des Aufsichtsrats

Michael Reinhard (bis 25. Mai 2023)
Sprecher der Geschäftsführung der
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

Frank Egloff (ab 25. Mai 2023)

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

Mitglieder des Aufsichtsrats

Frank Egloff (bis 25. Mai 2023)

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

Vorsitzende des Vorstands

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

Mitglieder des Vorstands

Matthias Müller

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

Martin Groos

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

Bernhard Heinz

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

Portfoliomanager

Keynote Funds AG

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

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 Audit S.à r.l.

39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

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 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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.

Michael Reinhard schied zum 25. Mai 2023 aus dem Aufsichtsrat des AIFM aus. Ab dem 25. Mai 2023 ist Frank Eggloff Vorsitzender des Aufsichtsrats des AIFM.

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.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document(s)“/„KIID (s)“) zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 30. Juni 2023 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 R - EUR | LU1920072672 | 51.795,17 | 13,05 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR | LU1920072755 | 234.833,69 | 13,29 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD | LU1920072839 | 16.411.074,01 | 15,89 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR | LU1920072912 | 1.720.321,54 | 13,35 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD | LU1920073050 | 324.589,53 | 16,35 |

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

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 2023

Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

(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.

Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der Verkauften Wertpapiere berechnet.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Devisenkurse

Per 30. Juni 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

| Währung | Kurs |
|-----------|----------|
| USD - AUD | 1,5020 |
| USD - CAD | 1,3231 |
| USD - CHF | 0,8945 |
| USD - DKK | 6,8254 |
| USD - EUR | 0,9167 |
| USD - GBP | 0,7864 |
| USD - HKD | 7,8364 |
| USD - JPY | 144,5200 |
| USD - NOK | 10,7131 |
| USD - SEK | 10,8006 |

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.

Keynote

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

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 2023 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 | 6.022,25 |

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.

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.

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.

Die Auflage des Teilfonds Keynote -Spin-off Fund ist geplant.

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in USD | % Anteil am Fondsvermögen *) |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 18.978.743,08 | 100,27 |
| 1. Aktien | 17.297.115,50 | 91,40 |
| 2. Bankguthaben | 1.673.896,24 | 8,84 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 7.731,34 | 0,04 |
| II. Verbindlichkeiten | -53.697,35 | -0,27 |
| III. Fondsvermögen | 18.925.045,73 | 100,00 |

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

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Währung | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens *) |
|---|--------------|--|-----------------------|------------|-----------|----------------------|---------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | USD | | 17.297.115,50 | 91,40 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | USD | | 16.708.087,99 | 88,29 |
| Aktien | | | | USD | | 16.708.087,99 | 88,29 |
| Canadian Paci.Kansas City Ltd. Registered Shares o.N. | CA13646K1084 | STK | 9.500 | CAD | 107,000 | 768.255,40 | 4,06 |
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20 | DK0060534915 | STK | 9.000 | DKK | 1.099,400 | 1.449.678,90 | 7,66 |
| Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01 | ES0109067019 | STK | 11.200 | EUR | 69,700 | 851.600,18 | 4,50 |
| Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0015435975 | STK | 46.000 | EUR | 12,690 | 636.801,97 | 3,36 |
| Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0011585146 | STK | 4.000 | EUR | 299,500 | 1.306.898,20 | 6,91 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | STK | 1.730 | EUR | 427,100 | 806.047,46 | 4,26 |
| Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,- | FO0000000179 | STK | 11.000 | NOK | 642,000 | 659.194,12 | 3,48 |
| Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010310956 | STK | 16.800 | NOK | 432,900 | 678.863,54 | 3,59 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) o.N. | SE0017486897 | STK | 57.000 | SEK | 134,250 | 708.500,77 | 3,74 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 | US09857L1089 | STK | 315 | USD | 2.700,330 | 850.603,95 | 4,49 |
| Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 | US11135F1012 | STK | 1.250 | USD | 867,430 | 1.084.287,50 | 5,73 |
| HEICO Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | US4228062083 | STK | 6.000 | USD | 140,600 | 843.600,00 | 4,46 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | STK | 1.550 | USD | 393,300 | 609.615,00 | 3,22 |
| Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001 | IE00BTN1Y115 | STK | 4.100 | USD | 88,100 | 361.210,00 | 1,91 |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | STK | 13.750 | USD | 63,110 | 867.762,50 | 4,59 |
| O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01 | US67103H1077 | STK | 625 | USD | 955,300 | 597.062,50 | 3,15 |
| Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01 | US68902V1070 | STK | 9.000 | USD | 89,010 | 801.090,00 | 4,23 |
| Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US7766961061 | STK | 1.620 | USD | 480,800 | 778.896,00 | 4,12 |
| TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US8936411003 | STK | 1.600 | USD | 894,170 | 1.430.672,00 | 7,56 |
| VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 | US92826C8394 | STK | 2.600 | USD | 237,480 | 617.448,00 | 3,26 |
| An regulierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | USD | | 589.027,51 | 3,11 |
| Aktien | | | | USD | | 589.027,51 | 3,11 |
| Fevertree Drinks PLC Registered Shares LS -,0025 | GB00BRJ9BJ26 | STK | 38.000 | GBP | 12,190 | 589.027,51 | 3,11 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | USD | | 17.297.115,50 | 91,40 |

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Währung | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens *) |
|---|------|--|-----------------------|------------|------|----------------------|---------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | USD | | 1.673.896,24 | 8,84 |
| Bankguthaben | | | | USD | | 1.673.896,24 | 8,84 |
| Guthaben bei UBS Europe SE Luxembourg | | | | | | | |
| Guthaben in Fondswährung | | | 643.857,39 | USD | | 643.857,39 | 3,40 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | 1.664.257,74 | DKK | | 243.833,94 | 1,29 |
| | | | 4.172,40 | EUR | | 4.551,67 | 0,02 |
| | | | 180.772,21 | NOK | | 16.873,97 | 0,09 |
| | | | 212.317,39 | SEK | | 19.657,88 | 0,10 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | 1.226,05 | AUD | | 816,29 | 0,00 |
| | | | 18.576,91 | CAD | | 14.040,15 | 0,07 |
| | | | 76.195,36 | CHF | | 85.182,95 | 0,45 |
| | | | 494.534,73 | GBP | | 628.847,11 | 3,32 |
| | | | 19.135,91 | HKD | | 2.441,93 | 0,01 |
| | | | 1.993.359,00 | JPY | | 13.792,96 | 0,07 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | USD | | 7.731,34 | 0,04 |
| Dividendenansprüche | | | 7.731,34 | USD | | 7.731,34 | 0,04 |
| Verbindlichkeiten | | | | USD | | -53.697,35 | -0,27 |
| Verwaltungsvergütung | | | -32.684,65 | USD | | -32.684,65 | -0,17 |
| Verwahrstellenvergütung | | | -1.849,13 | USD | | -1.849,13 | -0,01 |
| Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | | -6.545,40 | USD | | -6.545,40 | -0,03 |
| Taxe d'abonnement | | | -2.345,24 | USD | | -2.345,24 | -0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | -10.272,93 | USD | | -10.272,93 | -0,05 |
| Fondsvermögen | | | | USD | | 18.925.045,73 | 100,00 |

Keynote - Equity Opportunities Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Währung | Kurs | Kurswert in USD | % des Fonds- vermögens *) |
|---|------|--|-----------------------|---------|------|--------------------|---------------------------------|
| Keynote - Equity Opportunities Fund R- EUR | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 89,66 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 94,14 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 89,66 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 577,667 | |
| Keynote - Equity Opportunities Fund H-EUR | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 91,20 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 91,20 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 91,20 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 2.575,000 | |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | USD | | 90,95 | |
| Ausgabepreis | | | | USD | | 90,95 | |
| Rücknahmepreis | | | | USD | | 90,95 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 180.447,203 | |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | EUR | | 91,95 | |
| Ausgabepreis | | | | EUR | | 91,95 | |
| Rücknahmepreis | | | | EUR | | 91,95 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 18.708,688 | |
| Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | USD | | 94,08 | |
| Ausgabepreis | | | | USD | | 94,08 | |
| Rücknahmepreis | | | | USD | | 94,08 | |
| Anteile im Umlauf | | | | STK | | 3.450,000 | |

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

Keynote

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

| | | | Insgesamt |
|--|-----|---------------|---------------------|
| I. Erträge | | | |
| - Dividenden | | USD | 132.905,10 |
| - Zinsen aus Liquiditätsanlagen *) | | USD | 10.866,37 |
| Summe der Erträge | | USD | 143.771,46 |
| II. Aufwendungen | | | |
| - Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme | | USD | -358,01 |
| - Verwaltungsvergütung | | USD | -98.148,38 |
| - Verwahrstellenvergütung | | USD | -9.931,07 |
| - Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | USD | -24.078,71 |
| - Taxe d'abonnement | | USD | -4.591,65 |
| - Ausländische Quellensteuer | | USD | -20.870,00 |
| - Aufwandsausgleich | | USD | 757,23 |
| - Sonstige Aufwendungen | | USD | -39.973,07 |
| Summe der Aufwendungen | | USD | -197.193,65 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | USD | -53.422,19 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne aus | | USD | 283.442,00 |
| - Wertpapiergeschäften | USD | 274.910,26 | |
| - Devisen | USD | 8.531,75 | |
| 2. Realisierte Verluste aus | | USD | -1.108.968,27 |
| - Wertpapiergeschäften | USD | -1.105.948,11 | |
| - Devisen | USD | -3.020,15 | |
| Realisiertes Ergebnis | | USD | -825.526,26 |
| V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste | | | |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | USD | 2.386.010,12 |
| - Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | USD | 1.109.360,70 |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses | | USD | 3.495.370,82 |
| VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | USD | 2.616.422,37 |

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 15,69 USD enthalten.

Keynote

| Entwicklung des Fondsvermögens | | | 2023 |
|--|-----|-------------|--------------------------|
| I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes | | | USD 16.555.599,43 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | | USD 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | | USD 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | | USD -246.488,93 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | USD | 108.770,14 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | USD | -355.259,07 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | | USD -487,14 |
| 5. Ergebnis des Berichtszeitraumes | | | USD 2.616.422,37 |
| II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes | | | USD 18.925.045,73 |

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund R - EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|-----------|--|------------|---|--------|
| 2020 | Stück | 5.942,643 | EUR | 648.685,05 | EUR | 109,16 |
| 2021 | Stück | 7.099,981 | EUR | 776.292,01 | EUR | 109,34 |
| 2022 | Stück | 2.635,667 | EUR | 209.041,80 | EUR | 79,31 |
| 30.06.2023 | Stück | 577,667 | EUR | 51.795,17 | EUR | 89,66 |

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|----------------|
| Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 2.635,667 |
| Ausgegebene Aktien | 13,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -2.071,000 |
| Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 577,667 |

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|-----------|--|------------|---|--------|
| 2020 | Stück | 3.110,000 | EUR | 341.547,50 | EUR | 109,82 |
| 2021 | Stück | 5.660,000 | EUR | 625.104,32 | EUR | 110,44 |
| 2022 | Stück | 2.370,000 | EUR | 190.786,36 | EUR | 80,50 |
| 30.06.2023 | Stück | 2.575,000 | EUR | 234.833,69 | EUR | 91,20 |

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 2.370,000 |
| Ausgegebene Aktien | 1.145,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -940,000 |
| Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 2.575,000 |

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|-------------|--|---------------|---|--------|
| 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 |
| 2022 | Stück | 181.267,203 | USD | 14.226.405,08 | USD | 78,48 |
| 30.06.2023 | Stück | 180.447,203 | USD | 16.411.074,01 | USD | 90,95 |

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|--------------------|
| Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 181.267,203 |
| Ausgegebene Aktien | 0,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -820,000 |
| Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 180.447,203 |

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|------------|--|--------------|---|--------|
| 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 |
| 2022 | Stück | 18.708,688 | EUR | 1.517.680,84 | EUR | 81,12 |
| 30.06.2023 | Stück | 18.708,688 | EUR | 1.720.321,54 | EUR | 91,95 |

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|-------------------|
| Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 18.708,688 |
| Ausgegebene Aktien | 0,000 |
| Zurückgenommene Aktien | 0,000 |
| Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 18.708,688 |

Keynote

Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|--|-----------|--|------------|---|--------|
| 2020 | Stück | 3.800,000 | USD | 473.903,68 | USD | 124,71 |
| 2021 | Stück | 3.750,000 | USD | 437.360,61 | USD | 116,63 |
| 2022 | Stück | 3.500,000 | USD | 283.020,50 | USD | 80,86 |
| 2022 | Stück | 3.450,000 | USD | 324.589,53 | USD | 94,08 |

*) Auflagedatum 01.08.2019

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

| | Stücke |
|--|------------------|
| Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes | 3.500,000 |
| Ausgegebene Aktien | 0,000 |
| Zurückgenommene Aktien | -50,000 |
| Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes | 3.450,000 |

Keynote

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 1: Angaben gemäß Verwaltungsgesellschaft

Risikokennzahlen (ungeprüft)

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 01. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

| Name | Marktrisikomessansatz | Referenzportfolio | Limit | Niedrigste Auslastung | Höchste Auslastung | Durchschnittliche Auslastung |
|-------------------------------------|-----------------------|--|-------|-----------------------|--------------------|------------------------------|
| Keynote - Equity Opportunities Fund | Relativer VaR | 40% MSCI EMU Equal Weighted; 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX; 40% S&P 500 | 200% | 39,24% | 50,97% | 47,64% |

Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% 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 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Keynote

Anlagen (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

| | |
|---|------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 14,86 Mio. EUR |
| - davon feste Vergütung | 12,85 Mio. EUR |
| - davon variable Vergütung | 2,01 Mio. EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft | 156 Vollzeitäquivalent |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | n/a |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker | 2,05 Mio. EUR |
| - davon Führungskräfte | 1,67 Mio. EUR |
| - davon andere Risktaker | 0,38 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 (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

| | |
|---|------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 451.440,00 CHF |
| - davon feste Vergütung | 451.440,00 CHF |
| - davon variable Vergütung | 0,00 CHF |
| Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft | 3,7 Vollzeitäquivalent |

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Keynote

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 2: 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 (ungeprüft)

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

Anlage 3: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf AIFM-Ebene berücksichtigt.

Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser (Teil-)Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Keynote

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

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: Telco AG
Bahnhofstrasse 4
CH - 6431 Schwyz
Tel. +41 58 442 12 91
info@telco.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 2023 bis zum 30. Juni 2023 bei 52,97%.

Keynote

Anlagen (ungeprüft)

Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 bei:

| Anteilklasse | TER in % |
|--|----------|
| Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR | 1,98 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD | 1,87 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR | 1,88 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD | 1,03 |

Performance *)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 bei:

| Aktienklasse | Performance in % |
|--|------------------|
| Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR | 13,29 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD | 15,89 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR | 13,35 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD | 16,35 |

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2023 bei:

| Aktienklasse | Performance in % |
|--|------------------|
| Keynote - Equity Opportunities Fund H - EUR | -8,80 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - USD | -9,05 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund IK - EUR | -8,05 |
| Keynote - Equity Opportunities Fund K - USD | -5,92 |

*) 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.