

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Galilei Global Bond Opportunities UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>57.918.690,96</b>	<b>101,74</b>
1. Aktien	21.313,78	0,04
Mexiko	21.313,78	0,04
2. Anleihen	50.714.996,24	89,09
< 1 Jahr	7.015.078,50	12,32
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	13.582.145,34	23,86
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	27.018.386,10	47,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.510.360,14	4,41
>= 10 Jahre	589.026,16	1,03
3. Zertifikate	1.756.548,35	3,09
EUR	1.756.548,35	3,09
4. Investmentanteile	2.321.225,00	4,08
EUR	2.321.225,00	4,08
5. Derivate	379.468,74	0,67
6. Bankguthaben	1.546.999,49	2,72
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.178.139,36	2,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-992.482,99</b>	<b>-1,74</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>56.926.207,97</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Galilei Global Bond Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.814.083,37</b>	<b>96,29</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.434.409,09</b>	<b>28,87</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>21.313,78</b>	<b>0,04</b>
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. Registered Shares MN -,01	MX00UN000002	STK		393.804	393.804	0	MXN 1,200	21.313,78	0,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.413.095,31</b>	<b>28,83</b>
10,7500 % 4Finance S.A. EO-Notes 2021(21/26)	NO0011128316	EUR		900	500	0	% 101,286	911.574,00	1,60
14,5000 % Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	XS2800678224	EUR		2.000	500	0	% 94,379	1.887.580,00	3,32
8,8750 % Banca Transilvania S.A. EO-FLR Non-Pr.Bonds 23(26/27)	XS2616733981	EUR		500	0	0	% 104,036	520.180,00	0,91
7,5000 % BOI Finance B.V. EO-Notes 2022(27) Reg.S	XS2348767083	EUR		500	500	0	% 102,030	510.150,00	0,90
2,4000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.191 v.2025(30)	DE000BU25042	EUR		600	600	0	% 101,077	606.462,00	1,07
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621	EUR		500	0	0	% 105,735	528.675,00	0,93
2,3750 % Citycon Treasury B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)	XS1822791619	EUR		500	0	0	% 98,944	494.720,00	0,87
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	EUR		500	0	600	% 99,302	496.510,00	0,87
5,9060 % European Energy A.S. EO-FLR Notes 2024(24/27)	DK0030541289	EUR		500	0	0	% 100,358	501.790,00	0,88
9,0000 % House of HR Group B.V. EO-Notes 2022(22/29) Reg.S	XS2541618299	EUR		500	0	0	% 99,418	497.090,00	0,87
10,7500 % Intl Personal Finance PLC EO-Med.-T.Notes 24(26/29)Reg.S	XS2835773255	EUR		500	0	0	% 110,803	554.015,00	0,97
7,6370 % Kongsberg Automotive ASA EO-FLR Notes 2024(24/28)	NO0013260943	EUR		500	0	0	% 97,236	486.180,00	0,85
9,5210 % LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)	NO0013149658	EUR		500	0	0	% 95,789	478.945,00	0,84
0,8750 % MVM Energetika Zrt. EO-Bonds 2021(21/27)	XS2407028435	EUR		500	0	500	% 94,943	474.715,00	0,83
3,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	XS1684385161	EUR		500	0	0	% 99,885	499.425,00	0,88
9,2500 % Summer (BC) Holdco A S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2067265392	EUR		500	0	0	% 100,240	451.607,57	0,79
1,0000 % Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(25/26)	XS2433361719	EUR		500	0	0	% 98,635	493.175,00	0,87
8,0000 % Atento Luxco 1 S.A. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USL0427PAD89	USD		1.290	0	0	% 0,000	1,10	0,00
5,8750 % Braskem Netherlands Fin. B.V. DL-Notes 2019(19/50) Reg.S	USN15516AE23	USD		1.000	0	0	% 63,274	539.098,58	0,95
4,8500 % China Water Affairs Group Ltd. DL-Notes 2021(21/26)	XS2320779213	USD		1.200	0	0	% 98,619	1.008.288,32	1,77
6,5000 % Energear PLC DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	USG3044DAA49	USD		500	0	0	% 98,268	418.624,86	0,74
8,4500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Med.-Term Nts 2018(28)Reg.S	XS1864522757	USD		750	750	0	% 105,159	671.971,12	1,18
9,1250 % Health & Happiness (H&H) Int. DL-Notes 2025(26/28)	XS2971969287	USD		500	500	0	% 101,769	433.539,23	0,76
5,5000 % Ipoteka-Bank JSCMB DL-Notes 2020(25)	XS2260457754	USD		1.000	0	0	% 99,607	848.658,09	1,49
9,2500 % JSCB Agrobank DL-Notes 2024(29) Reg.S	XS2891726296	USD		500	0	0	% 106,167	452.274,86	0,79
5,3750 % Peru LNG S.R.L. DL-Notes 2018(18/24-30) Reg.S	USP7721BAE13	USD		500	500	0	% 94,050	333.906,75	0,59

# Halbjahresbericht

## Galilei Global Bond Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,8750 % ReNew Power Private Ltd. DL-Notes 2020(20/23-27) Reg.S	USY7279WAA90		USD	500	0	0 %	99,384	423.379,06	0,74
7,5000 % Vallourec S.A. DL-Notes 2024(24/32) Reg.S	USP9682PAA14		USD	500	500	0 %	105,030	447.431,20	0,79
10,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Bonds 2024(26/28) Reg.S	USG9T27HAH76		USD	500	500	0 %	104,020	443.128,57	0,78

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 32.113.980,52 56,41

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 30.357.432,17 53,33

5,9000 % 4 Impact Investing GmbH Inh.-Schv. v.2023(2024/2029)	DE000A351108		EUR	2.950	0	0 %	102,905	3.035.708,40	5,33
6,0000 % APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.24(26/31) Reg.S	XS2911131253		EUR	500	500	0 %	100,858	504.290,00	0,89
6,8550 % Conceria Pasubio S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2389334124		EUR	500	0	0 %	91,116	455.580,00	0,80
6,5000 % Eastern Europ.Electric Co.B.V. EO-Bonds 2025(27/30) Reg.S	XS3073101712		EUR	500	500	0 %	103,291	516.455,00	0,91
4,8750 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3091931058		EUR	500	500	0 %	100,013	500.065,00	0,88
8,0000 % ENERGO-PRO a.s. EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	XS3063695715		EUR	1.000	1.000	0 %	103,485	1.034.850,00	1,82
3,8750 % Grifols S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2393001891		EUR	500	500	0 %	95,677	478.385,00	0,84
4,8750 % Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2024(24/29)	XS2918553855		EUR	878	878	0 %	103,835	911.671,30	1,60
9,3750 % HT Troplast GmbH Anleihe v.23(25/28) Reg.S	XS2649707846		EUR	330	330	0 %	105,372	347.727,60	0,61
2,1000 % Kapitalmarkt-Immobil. BB GmbH Anleihe v.2021(2022/2027)	DE000A3E5SU6		EUR	5.000	1.100	0 %	98,760	4.938.000,00	8,67
6,1250 % MLP Group S.A. EO-Bonds 2024(24/29)	XS2914001750		EUR	500	0	0 %	103,500	517.500,00	0,91
2,2500 % Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2362994068		EUR	500	0	0 %	93,525	467.625,00	0,82
4,2500 % NSI Structured Investments Inh.-Schv.v.2022(2022/2027)	DE000A3MQXW9		EUR	1.000	0	0 %	89,500	895.000,00	1,57
6,0000 % PATIO Direkt Drei GmbH Anleihe v.2024(2025/2030)	DE000A4DFDK6		EUR	5.100	1.000	0 %	99,986	5.099.286,00	8,96
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T.Nts 2014(14/26)Reg.S	XS1057659838		EUR	1.100	0	0 %	98,965	1.088.615,00	1,91
9,0000 % Rekeep S.p.A. EO-Notes 2025(25/29) Reg.S	XS3005193183		EUR	700	700	0 %	99,404	695.828,00	1,22
9,7500 % Sig PLC EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	XS2919902820		EUR	500	0	0 %	97,882	489.410,00	0,86
5,8750 % Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS2998755040		EUR	500	500	0 %	99,362	496.810,00	0,87
7,3750 % Synthomer PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2805249641		EUR	500	500	0 %	99,266	496.330,00	0,87
10,2500 % Takko Fashion GmbH Anleihe v.2024 (26/30) Reg.S	XS2921539883		EUR	500	0	250 %	108,732	543.660,00	0,96
8,5000 % Viridien S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	XS3023943692		EUR	200	200	0 %	99,045	198.090,00	0,35
8,5000 % Arcelik A.S. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2695038401		USD	250	0	250 %	104,050	221.628,18	0,39
7,7500 % Aydem Yenilenebilir Enerji AS DL-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2368781477		USD	500	0	500 %	99,515	381.543,41	0,67
8,5000 % DNO ASA DL-Notes 2025(28/30)	NO0013511113		USD	500	500	0 %	100,261	427.115,11	0,75
11,6250 % EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S	USG315APAG37		USD	500	0	0 %	102,082	434.872,63	0,76
9,3750 % Five Holdings (BVI) Ltd. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2611093365		USD	1.000	0	0 %	105,188	896.208,57	1,57
7,8750 % Frontera Energy Corp. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S	USC35898AB82		USD	500	500	0 %	67,854	289.060,24	0,51
7,7500 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG5002FAT33		USD	500	0	0 %	100,218	426.931,92	0,75

## Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
9,7500 % Limak Cimento Sanayi A.S. DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2862382541		USD	500	500	0 %	100,311	427.328,11	0,75
9,5000 % Paratus Energy Services Ltd. DL-Bonds 2024(24/29)	NO0013256099		USD	500	0	0 %	98,735	420.614,30	0,74
7,0000 % Preduzece za Telekom.Srbija DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	XS2921374273		USD	1.000	800	0 %	100,002	852.023,52	1,50
8,5000 % TAV Havalimanlari Holding A.S. DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2729164462		USD	500	0	0 %	104,421	444.836,84	0,78
10,2500 % Tullow Oil PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91237AB60		USD	723	0	594 %	86,719	534.189,63	0,94
9,5000 % WE Soda Investments Hldg PLC DL-Notes 2023(23/28) Reg.S	USG95448AA75		USD	1.000	500	0 %	104,482	890.193,41	1,56
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.756.548,35</b>	<b>3,09</b>
Opus-Charter. Iss. S.A. C.100 Open End N.21(22/unlimited)	DE000A3GN3Z0		EUR	1.232	0	0 %	61,640	759.503,35	1,33
Opus-Charter. Iss. S.A. C.316 Open End Z. 21(21/Unl.) Index	DE000A3GTR78		STK	700	0	700 EUR	1.424,350	997.045,00	1,75
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.414.772,80</b>	<b>2,49</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>715.199,80</b>	<b>1,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>715.199,80</b>	<b>1,26</b>
11,8750 % Cruise Yacht Upper Holdco Ltd. DL-Bonds 2024(26/28)	NO0013270314		USD	1.000	200	0 %	83,943	715.199,80	1,26
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>699.573,00</b>	<b>1,23</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>699.573,00</b>	<b>1,23</b>
10,0000 % ASK Chemical Deut.Holding GmbH Notes v.24(26/29) Reg.S	XS2919072962		EUR	700	700	0 %	99,939	699.573,00	1,23

# Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.529.695,96</b>	<b>4,44</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.529.695,96</b>	<b>4,44</b>
7,0000 % Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt. EO-Notes 2018(21/25) Reg.S	XS1811852521		EUR	1.511	287	0 %	70,000	1.057.700,00	1,86
9,7500 % OHL Operaciones S.A EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2356570239		EUR	750	0	750 %	93,827	561.584,44	0,99
10,0000 % 1261229 B.C. Ltd. DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	USC6900QAA51		USD	1.000	1.000	0 %	100,995	860.483,94	1,51
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089722		STK	2.930.000	0	0 USD	0,010	24.963,79	0,04
Unifin Finan. S.A.B. de C.V. DL-Notes 2017(17/25) Reg.S ESCROW	XFA00A089730		STK	2.930.000	0	0 USD	0,010	24.963,79	0,04
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.321.225,00</b>	<b>4,08</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.321.225,00</b>	<b>4,08</b>
Abaki Fixed Income Convexity Inhaber-Anteile A o.N.	DE000A40RCV7		ANT	10.000	10.000	0 EUR	99,610	996.100,00	1,75
Abaki UI Inhaber-Anteile P o.N.	DE000A3D9G10		ANT	12.500	0	0 EUR	106,010	1.325.125,00	2,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>54.814.083,37</b>	<b>96,29</b>

# Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	379.468,74	0,67
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	160,78	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	160,78	0,00
Optionsscheine auf Aktien							EUR	160,78	0,00
Casino,Guichard-Perrachon S.A. BDS 27.04.29	FR001400OJ98	A	STK	492.548	0	0	EUR 0,001	160,78	0,00
Devisen-Derivate							EUR	379.307,96	0,67
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	379.307,96	0,67
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 15.09.25 CME		352	USD	15.750.000			USD 1,180	379.307,96	0,67

# Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.546.999,49</b>	<b>2,72</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.546.999,49</b>	<b>2,72</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	1.815.713,30			% 100,000	1.546.999,49	2,72
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.178.139,36</b>	<b>2,07</b>
Zinsansprüche			EUR	1.178.129,72				1.178.129,72	2,07
Sonstige Forderungen			EUR	9,64				9,64	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-60.508,11</b>	<b>-0,11</b>
<b>EUR - Kredite</b>									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	-60.508,11			% 100,000	-60.508,11	-0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-931.974,88</b>	<b>-1,64</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-591,54				-591,54	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-472.876,49				-472.876,49	-0,83
Performance Fee			EUR	-9.031,39				-9.031,39	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.225,87				-5.225,87	-0,01
Depotgebühren			EUR	-3.570,00				-3.570,00	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.300,00				-1.300,00	0,00
Variation Margin			EUR	-429.629,59				-429.629,59	-0,75
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.926.207,97</b>	<b>100,00 1)</b>



# Halbjahresbericht

## Galilei Global Bond Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Galilei Global Bond Opportunities UI AK P</b>									
Anteilwert							EUR	97,43	
Ausgabepreis							EUR	97,43	
Rücknahmepreis							EUR	97,43	
Anzahl Anteile							STK	561.160	
<b>Galilei Global Bond Opportunities UI AK I</b>									
Anteilwert							EUR	997,63	
Ausgabepreis							EUR	997,63	
Rücknahmepreis							EUR	997,63	
Anzahl Anteile							STK	2.257	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Galilei Global Bond Opportunities UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	22,1718000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Wertpapierhandel

A	Börsenhandel
---	--------------

#### Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
-----	----------------------

## Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5	EUR	0	200
4,2500 % Kleopatra Finco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2298381307	EUR	0	500
4,9500 % Listrindo Capital B.V. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S	USN5276YAD87	USD	0	500
1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2015(15/27)	XS1211044075	EUR	0	500
9,2500 % Vedanta Resources Fin. II PLC DL-Notes 2019(19/26) Reg.S	USG9T27HAA24	USD	0	1.000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

5,8750 % Altice France S.A. EO-Notes 2018(18/27) Reg.S	XS1859337419	EUR	0	1.000
4,6250 % APCOA Group GmbH EO-Anleihe v.21(27) Reg.S	XS2366276595	EUR	0	500
9,0000 % Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2017(21/25) Reg.S	USC94143AM30	USD	0	500
2,6250 % Drax Finco PLC EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247614063	EUR	0	300
5,5000 % eDreams ODIGEO S.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2423013742	EUR	0	750
8,5000 % ENERGO-PRO a.s. DL-Notes 2022(22/27) Reg.S	XS2412048550	USD	0	1.200
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048	EUR	0	500
10,0000 % Flos B&B Italia S.p.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2719293826	EUR	0	450
8,2500 % Mersin Ulusl. Liman Isletm.AS DL-Notes 2023(25/28) Reg.S	XS2696793012	USD	0	500

### Nichtnotierte Wertpapiere \*)

#### Verzinsliche Wertpapiere

8,7500 % Anton Oilfield Services Group DL-Notes 2021(21/25)	XS2364121645	USD	0	382
3,5000 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2018(25)	XS1839682116	EUR	0	500
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86	EUR	0	500
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2018(18/25)	XS1813724603	EUR	0	321
6,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bonds 2019(25) Reg.S	XS1955059420	USD	0	500
4,0000 % VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2024(24/25) Reg.S	XS2824765098	USD	0	300

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

**Terminkontrakte**

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

18.092,55

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

## Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

### Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in % *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
Galilei Global Bond Opportunities UI AK P	keine	0,00	1,100	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Galilei Global Bond Opportunities UI AK I	500.000	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,67

### Sonstige Angaben

#### Galilei Global Bond Opportunities UI AK P

Anteilwert	EUR	97,43
Ausgabepreis	EUR	97,43
Rücknahmepreis	EUR	97,43
Anzahl Anteile	STK	561.160

#### Galilei Global Bond Opportunities UI AK I

Anteilwert	EUR	997,63
Ausgabepreis	EUR	997,63
Rücknahmepreis	EUR	997,63
Anzahl Anteile	STK	2.257

## **Halbjahresbericht Galilei Global Bond Opportunities UI**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

##### **Bewertung**

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

## **Sonstige Information**

**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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.



# Halbjahresbericht

## Galilei Global Bond Opportunities UI

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse P	2. Mai 2022
Anteilklasse I	2. Mai 2022

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse P	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 1.000,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit 0,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	keine
Anteilklasse I	€ 500.000

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,10 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,70 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse P	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse I	keine

#### Währung

Anteilklasse P	EUR
Anteilklasse I	EUR

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttend
Anteilklasse I	Ausschüttend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A3DD93 / DE000A3DD937
Anteilklasse I	A3DD94 / DE000A3DD945

# Halbjahresbericht

## Galilei Global Bond Opportunities UI

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

##### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0  
Telefax: 069 / 15205-550  
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

I.C.M. InvestmentBank AG

##### Postanschrift:

Meinekestraße 26  
10719 Berlin

Telefon (030) 88 71 06 - 0  
Telefax (030) 88 71 06 - 20  
www.i-c-m.de